

GRUPA KAPITAŁOWA TEGAS

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2013 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU



DĄBROWA, DNIA 14 LISTOPADA 2013 ROKU

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TEGAS	5
WYBRANE DANE FINANSOWE TEGAS S.A.	6
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TEGAS	7
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	7
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	9
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	9
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	10
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	14
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	16
1. Informacje ogólne	16
2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki dominującej z innymi podmiotami	17
3. Osoby zarządzające i nadzorujące Spółki dominującej.....	17
4. Podstawa sporządzenia oraz zasady (polityka) rachunkowości.....	17
4.1. Podstawa sporządzenia	17
4.2. Zasady rachunkowości.....	18
4.3. Niepewność szacunków.....	18
4.4. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości.....	18
4.5. Zasady konwersji złotych na euro	19
5. Znaczące zdarzenia i transakcje.....	19
6. Noty objaśniające pozycje sprawozdania finansowego.....	19
NOTA 1. Sezonowość działalności	19
NOTA 2. Zysk na akcję	19
NOTA 3. Segmenty operacyjne.....	20
NOTA 4. Połączenia jednostek gospodarczych	22
NOTA 5. Wartość firmy.....	22
NOTA 6. Wartości niematerialne.....	23
NOTA 7. Rzeczowe aktywa trwałe.....	25
NOTA 8. Wartość godziwa instrumentów finansowych	27
NOTA 9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	30
NOTA 10. Kapitał podstawowy.....	30
NOTA 11. Programy płatności akcjami	30
NOTA 12. Dywidendy	30
NOTA 13. Emisja i wykup papierów dłużnych	31
NOTA 14. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)	31
NOTA 15. Rezerwy.....	31
NOTA 16. Zobowiązania warunkowe	32
NOTA 17. Działalność zaniechana	32
NOTA 18. Transakcje z jednostkami powiązanymi (nieobjętymi konsolidacją).....	32

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 19. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	33
NOTA 20. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów	33
NOTA 21. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro)	33
POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU	35
1. Umowy zawarte między spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia	35
2. Struktura akcjonariatu Spółki dominującej.....	35
3. Stan posiadania akcji oraz udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej TEGAS przez osoby zarządzające i nadzorujące ..	35
4. Określenie łącznej liczby akcji i wartości nominalnej akcji Emitenta	35
5. Informacja o umowach, w wyniku których mogą wystąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji.....	36
6. Informacja o nabyciu akcji własnych	36
7. Ograniczenia w zakresie przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.....	36
8. Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu	36
9. Informacja o emisji, wykupie oraz spłacie nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	36
10. Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.....	36
11. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	36
12. Informacja o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę dominującą lub jednostkę od niej zależną.....	37
13. Informacja o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek	37
14. Informacje o udzielonych pożyczkach	37
15. Informacja o udzielonych przez Spółkę dominującą lub jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących gwarancji lub poręczeń stanowi równowartość 10% kapitałów własnych Emitenta.....	37
16. Informacje o poręczeniach, gwarancjach oraz zobowiązaniach pozabilansowych.....	37
17. Analiza sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku	37
18. Analiza wskaźnikowa wyników finansowych Grupy	41
19. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy Kapitałowej	43
20. Opis czynników zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej	43
21. Omówienie perspektyw rozwoju działalności Grupy Kapitałowej TEGAS.....	43
22. Ważniejsze osiągnięcia z dziedziny badań i rozwoju	44
23. Informacja o zawartych umowach znaczących oraz o informacjach istotnych dla działalności Grupy Kapitałowej.....	44
24. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	48
24.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa Kapitałowa prowadzi działalność.....	48
24.2. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy Kapitałowej TEGAS.....	49
25. Instrumenty finansowe stosowane przez Grupę Kapitałową TEGAS	51
26. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd spółki dominującej prognoz wyników na 2013 rok	52
27. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych.....	52
28. Inne informacje, które zdaniem Spółki dominującej są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę 52	

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

29. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy Kapitałowej TEGAS będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	52
30. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową TEGAS	53
31. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym	53
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TEGAS S.A.....	54
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) TEGAS S.A.....	54
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT TEGAS S.A.	56
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN).....	56
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW TEGAS S.A.	57
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TEGAS S.A.	58
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH TEGAS S.A.	61
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO TEGAS S.A.	63
ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	69

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TEGAS

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
		30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012
1	Przychody ze sprzedaży	41 334	62 849	9 788	14 983
2	Zysk brutto	310	(46 588)	73	(11 106)
3	Zysk netto z działalności kontynuowanej	(202)	(47 178)	(48)	(11 247)
4	Zysk netto	(202)	(47 178)	(48)	(11 247)
5	Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	(146)	(45 585)	(34)	(10 867)
6	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 259	7 618	772	1 816
7	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 178	(871)	752	(208)
8	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 805)	(3 332)	(664)	(794)
9	Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 631	3 415	860	814
10	Aktywa razem	114 785	119 142	27 224	28 962
11	Zobowiązania długoterminowe	15 315	18 008	3 632	4 377
12	Zobowiązania krótkoterminowe	22 356	27 432	5 302	6 668
13	Kapitał własny ogółem	77 114	73 702	18 290	17 916
14	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	75 905	72 635	18 003	17 656
15	Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 692	2 759
16	Liczba akcji (w szt.)	11 350 000	11 350 000	11 350 000	11 350 000
17	Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w szt.)	-	-	-	-
18	Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	-0,01	-4,02	0,00	-0,96
19	Rozwodniony zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	-0,01	-4,02	0,00	-0,96
20	Wartość księgową na jedną akcję należną akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	6,69	6,40	1,59	1,56
21	Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję należną akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	6,69	6,40	1,59	1,56

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYBRANE DANE FINANSOWE TEGAS S.A.

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
		30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012
1	Przychody ze sprzedaży	37 256	41 021	8 822	9 779
2	Zysk brutto	707	(38 708)	167	(9 228)
3	Zysk netto z działalności kontynuowanej	284	(39 155)	67	(9 334)
4	Zysk netto	284	(39 155)	67	(9 334)
5	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 844	6 195	673	1 477
6	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 193	(1 300)	993	(310)
7	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 885)	(2 320)	(446)	(553)
8	Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 151	2 575	1 220	614
9	Aktywa razem	108 214	105 140	25 666	25 558
10	Zobowiązania długoterminowe	13 883	15 220	3 293	3 700
11	Zobowiązania krótkoterminowe	20 659	19 409	4 900	4 718
12	Kapitał własny ogółem	73 672	70 512	17 473	17 140
13	Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 692	2 759
14	Liczba akcji (w szt.)	11 350 000	11 350 000	11 350 000	11 350 000
15	Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w tys. szt.)	-	-	-	-
16	Zysk na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,03	-3,45	0,01	-0,82
17	Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,03	-3,45	0,01	-0,82
18	Wartość księgowa na jedną akcję (PLN/EUR)	6,49	6,21	1,54	1,51
19	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (PLN/EUR)	6,49	6,21	1,54	1,51

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TEGAS

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

AKTYWA	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	654	682	646
Rzeczowe aktywa trwałe	37 319	38 037	37 467
Nieruchomości inwestycyjne	6 990	7 507	7 378
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	6 040	3 915	5 948
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	35	29
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 698	2 341	1 410
Aktywa trwałe razem	52 720	52 517	52 879
Aktywa obrotowe			
Zapasy	4 164	7 715	6 626
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	6 458	6 396	2 884
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13 105	15 662	23 937
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	1 321	1 694
Pożyczki	74	216	38
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	506	660	430
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37 757	34 655	34 127
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	62 065	66 626	69 737
Aktywa razem	114 785	119 142	122 615

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

PASYWA	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	11 350
Akcje własne (-)	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 968	62 968	62 968
Pozostałe kapitały	-	-	-
Zyski zatrzymane:	1 587	(1 684)	1 732
- zysk (strata) z lat ubiegłych	1 732	43 901	43 901
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(146)	(45 585)	(42 169)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	75 905	72 635	76 050
Udziały niedające kontroli	1 210	1 068	1 266
Kapitał własny razem	77 114	73 702	77 316
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	5 756	6 453	6 279
Leasing finansowy	7 028	8 717	8 087
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	95	428	5
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 228	2 103	1 471
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	146	193	146
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	62	114	97
Zobowiązania długoterminowe razem	15 315	18 008	16 085
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	228	1 257	779
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 284	14 216	16 899
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2	0	11
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	702	827	804
Leasing finansowy	1 778	2 371	2 121
Pochodne instrumenty finansowe	-	1	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 815	2 240	2 076
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	6 484	6 447	6 453
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	63	73	71
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	22 356	27 432	29 214
Zobowiązania razem	37 671	45 440	45 299
Pasywa razem	114 785	119 142	122 615

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF	SSF	SSF
	od 01.07 do 30.09.2013	od 01.07 do 30.09.2012	od 01.01 do 30.09.2013	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	18 056	21 337	41 334	62 849	91 603
Przychody ze sprzedaży produktów	577	1 550	2 025	3 074	2 977
Przychody ze sprzedaży usług	14 677	19 735	36 359	59 579	87 801
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 802	53	2 950	196	826
Koszt własny sprzedaży	15 206	17 513	33 624	50 986	74 841
Koszt sprzedanych produktów	903	922	2 691	2 749	4 030
Koszt sprzedanych usług	11 627	16 538	28 102	48 055	70 046
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	2 676	52	2 832	182	765
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 850	3 825	7 710	11 863	16 763
Koszty sprzedaży	149	219	214	530	670
Koszty ogólnego zarządu	2 110	2 342	6 932	7 745	10 249
Pozostałe przychody operacyjne	97	2 118	277	2 675	3 057
Pozostałe koszty operacyjne	252	2 413	1 124	25 106	26 581
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-	-	-	2 244
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	436	969	(284)	(18 843)	(15 436)
Przychody finansowe	477	720	1 589	1 992	2 829
Koszty finansowe	359	517	995	2 157	2 720
Koszty z tytułu odpis aktualizującego wartość firmy	-	-	-	27 580	27 580
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	553	1 172	310	(46 588)	(42 907)
Podatek dochodowy	415	37	512	590	825
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	138	1 135	(202)	(47 178)	(43 732)
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	138	1 135	(202)	(47 178)	(43 732)
Zysk (strata) netto przypadający:					
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	153	1 076	(146)	(45 585)	(42 169)
- podmiotom niekontrolującym	(15)	59	(56)	(1 593)	(1 563)

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 30.09.2013	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 31.12.2012
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	(0,01)	(4,02)	(3,72)
- rozwodniony	(0,01)	(4,02)	(3,72)
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	(0,01)	(4,02)	(3,72)
- rozwodniony	(0,01)	(4,02)	(3,72)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF	SSF	SSF
	od 01.07 do 30.09.2013	od 01.07 do 30.09.2012	od 01.01 do 30.09.2013	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Zysk (strata) netto	138	1 135	(202)	(47 178)	(43 732)
Inne całkowite dochody					
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego					
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego	-	-	-	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:					
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-	-	-
- kwoty przeniesione do wynik finansowego	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:					
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	-	-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	138	1 135	(202)	(47 178)	(43 732)
Całkowite dochody przypadające:					
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	153	1 076	(146)	(45 585)	(42 169)
- podmiotom niekontrolującym	(15)	59	(56)	(1 593)	(1 563)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2013 roku	11 350	-	62 968	-	1 732	76 050	1 266	77 316
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	1 732	76 050	1 266	77 316
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2013 roku								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2013 roku	-	-	-	-	(146)	(146)	(56)	(202)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2013 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(146)	(146)	(56)	(202)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2013 roku	11 350	-	62 968	-	1 587	75 905	1 210	77 114

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	11 350	-	62 968	-	43 524	117 842	3 214	121 056
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	43 524	117 842	3 214	121 056
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2012 roku								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	377	377	(553)	(176)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	377	377	(553)	(176)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku	-	-	-	-	(45 585)	(45 585)	(1 593)	(47 178)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(45 585)	(45 585)	(1 593)	(47 178)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2012 roku	11 350	-	62 968	-	(1 684)	72 635	1 068	73 702

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	11 350	-	62 968	-	43 524	117 842	3 214	121 056
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	43 524	117 842	3 214	121 056
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2012 roku</i>								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	377	377	(385)	(8)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	377	377	(385)	(8)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku	-	-	-	-	(42 169)	(42 169)	(1 563)	(43 732)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(42 169)	(42 169)	(1 563)	(43 732)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2012 roku	11 350	-	62 968	-	1 732	76 050	1 266	77 316

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2013	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	310	(46 588)	(42 907)
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	1 611	1 837	2 451
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	132	121	166
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości nieruchomości inwestycyjnych	388	388	517
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat	-	799	798
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	345	7 119	7 296
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(152)	(90)	65
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	8 996	6 752
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	21	(25)	(28)
Koszty odsetek	645	963	1 271
Przychody z odsetek i dywidend	(433)	(218)	(299)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Inne korekty	-	27 580	27 946
Korekty razem	2 557	47 471	46 937
Zmiana stanu zapasów	2 462	(3 787)	(2 698)
Zmiana stanu należności	6 294	29 270	21 545
Zmiana stanu zobowiązań	(5 806)	(21 104)	(19 112)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(65)	5 996	6 197
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	(4 125)	(3 425)	(390)
Zmiany w kapitale obrotowym	(1 241)	6 951	5 542
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(9)	(40)	(56)
Zapłacony podatek dochodowy	1 641	(175)	(672)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 259	7 618	8 844
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(140)	(41)	(51)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2013	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 252)	(916)	(1 552)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	207	106	235
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	(78)	(173)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	600	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	3 606	79	1 032
Pożyczki udzielone	-	(22)	(2 032)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	156	-	16
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Inne korekty	-	-	(75)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 178	(871)	(2 600)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	1	22	800
Spłaty kredytów i pożyczek	(622)	(524)	(710)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 545)	(1 903)	(2 226)
Odsetki zapłacone	(639)	(926)	(1 221)
Dywidendy wypłacone	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 805)	(3 332)	(3 357)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 631	3 415	2 887
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	34 127	31 240	31 240
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	37 757	34 655	34 127

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej TEGAS [dalej zwaną „Grupą Kapitałową”, „Grupą”, „GK TEGAS”] jest TEGAS Spółka Akcyjna [dalej zwana „Spółką dominującą”, „Spółką”, „Emitentem”].

Spółka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 27 grudnia 2007 roku w wyniku przekształcenia poprzednika prawnego TEGAS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

Poprzednik prawny TEGAS Sp. z o.o. został zawiązany w dniu 27 czerwca 2000 roku. Rejestracji w rejestrze handlowym dokonano w dniu 19 lipca 2000 roku.

Spółka dominująca wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Poznań Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS **0000296689**. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON **639801998**.

Czas trwania Spółki dominującej jest nieograniczony.

Siedziba Spółki dominującej mieści się w Dąbrowie przy ul. Batorowskiej 9, 62-070 Dopiewo. Siedziba Emitenta jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

42.21.Z - - roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,

09.10.Z - - działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego,

25.62.Z - - obróbka mechaniczna elementów metalowych.

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w nocie nr 3 dotyczącej segmentów operacyjnych.

Grupa Kapitałowa TEGAS powstała w wyniku objęcia w 2002 roku przez podmiot dominujący – spółkę TEGAS S.A., 60% udziałów w spółce Segus Sp. z o.o.

Utworzenie Grupy miało na celu rozszerzenie zakresu geograficznego świadczonych usług eksploatacyjnych o województwo zachodniopomorskie. W 2003 roku udział TEGAS S.A. w kapitale zakładowym Segus Sp. z o.o. wzrósł do 70%. W dniu 20 września 2012 roku, na podstawie umowy sprzedaży, TEGAS S.A. nabyła 180 udziałów w spółce SEGUS Sp. z o.o., za łączną kwotę 176 tys. PLN. W wyniku nabycia udziałów TEGAS S.A. posiada łącznie 600 udziałów stanowiących 100% w kapitale zakładowym Segus Sp. z o.o.

Spółka Segus prowadzi działalność w ramach segmentu operacyjnego „Gazownictwo”.

Segus prowadzi działalność na rynku usług eksploatacji sieci gazowych polegających na utrzymaniu sieci gazowych w należytym stanie technicznym i zapewnieniu ciągłości jej pracy oraz na rynku usług wykonawczych polegających na budowie rurociągów.

W dniu 5 marca 2010 roku spółka TEGAS S.A. nabyła 50,04% udziałów w spółce Stal Warsztat Sp. z o.o. („Stal Warsztat”) z siedzibą w Poznaniu.

Dnia 29 kwietnia 2010 roku spółka TEGAS S.A. objęła 4.000 nowoutworzonych udziałów o nominalnej wartości 1.000 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 4.000.000 zł, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 4.000.000 zł. W wyniku transakcji udział TEGAS S.A. w kapitale zakładowym Stal Warsztat Sp. z o.o. wzrósł do 81,46%.

W dniu 9 grudnia 2011 roku TEGAS S.A. objął 8.000 nowych udziałów w Stal Warsztat za kwotę 8.000.000 PLN w podwyższonym kapitale zakładowym Stal Warsztat Sp. z o.o. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego TEGAS S.A. posiada łącznie 13.181 z 14.360 udziałów w spółce Stal Warsztat, stanowiących 91,79% w kapitale zakładowym Stal Warsztat, dających prawo do 91,79% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Stal Warsztat.

Spółka Stal Warsztat prowadzi działalność w ramach segmentu operacyjnego „Obróbka metali”. Zakup udziałów w spółce Stal Warsztat Sp. z o.o. wzmocnił pozycję Grupy Kapitałowej TEGAS poprzez pozyskanie własnych zasobów projektowych i wykonawczych, służących produkcji konstrukcji i elementów stalowych, w tym specjalistycznych urządzeń gazowych oraz budowie instalacji gazowych przy wykorzystaniu technologii tzw. skidów. Dzięki pozyskaniu ww. zasobów Grupa TEGAS w dużej mierze uniezależniła się od dostawców elementów stalowych, co poprawiło jej pozycję konkurencyjną w przyszłych przetargach związanych z wykonawstwem specjalistycznych obiektów inżynierskich, w szczególności związanych z infrastrukturą gazową, i jednocześnie pozwoliło na uzupełnienie oferty o nowe produkty tj. aparaty gazowe oraz elementy ciśnieniowe infrastruktury gazowej.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. 14.11.2013, udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez TEGAS S.A. w podmiotach zależnych jest równy udziałowi TEGAS S.A. w kapitałach tych jednostek.

Żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TEGAS nie posiada oddziałów.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest metoda pełną.

Dane porównywalne za:

- trzy kwartały 2012 roku zawierają dane następujących spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TEGAS: TEGAS S.A.; Segus Sp. z o.o.; Stal Warsztat Sp. z o.o.; Przedsiębiorstwo Inżynierskie Ćwiertnia Sp. z o.o.
- rok obrotowy 2012 zawierają dane następujących spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TEGAS: TEGAS S.A.; Segus Sp. z o.o.; Stal Warsztat Sp. z o.o.; Przedsiębiorstwo Inżynierskie Ćwiertnia Sp. z o.o. (tylko dane wykazywane w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych).

2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki dominującej z innymi podmiotami

Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale:		
		30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Segus Sp. z o.o.	ul. Dębogórska 22, 71-717 Szczecin	100,00 %	100,00 %	100,00 %
Stal Warsztat Sp. z o.o.	ul. Gołężycka 95, 61-357 Poznań	91,79%	91,79%	91,79%
Przedsiębiorstwo Inżynierskie Ćwiertnia Sp. z o.o.	ul. Ziębicka 35, 60-164 Poznań	-	88,13%	88,13%

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inwestycje kapitałowe dokonane przez TEGAS S.A. poza grupą jednostek powiązanych.

3. Osoby zarządzające i nadzorujące Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2013 roku wchodził:

- Włodzimierz Kocik - Prezes Zarządu,
- Piotr Majewski - Wiceprezes Zarządu,
- Marzenna Kocik - Członek Zarządu.

W okresie od 01 stycznia do 30 września 2013 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W dniu 17 czerwca 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała dotychczasowych członków Zarządu na nową trzyletnią kadencję.

W okresie od 01 października 2013 roku do dnia 14 listopada 2013 roku skład Zarządu Emitenta nie uległ zmianie.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2013 roku wchodził:

- Zygmunt Bączyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Leon Kocik - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Szymon Hajtko - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Piotr Stobiecki - Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Wojtkowiak - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 01 stycznia do 30 września 2013 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

W okresie od 01 października 2013 roku do dnia 14 listopada 2013 roku skład Rady Nadzorczej Emitenta nie uległ zmianie.

4. Podstawa sporządzenia oraz zasady (polityka) rachunkowości

4.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TEGAS obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku. Zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo, jako dane za okresy porównywalne, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 września 2012 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za 2012 rok, pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2012.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

4.2. Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, za wyjątkiem następujących zmian standardów i interpretacji zastosowanych przez Spółkę od 01 stycznia 2013 roku:

- MSSF 13 (nowy standard) *Ustalanie wartości godziwej*,
- MSR 1 (zmiana) *Prezentacja sprawozdań finansowych*,
- zmiany do MSSF wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2009-2011” (*Annual Improvements Project cykl 2009-2011*).

MSSF 13 (nowy standard) *Ustalanie wartości godziwej*

Nowy standard ujednotocił pojęcie wartości godziwej we wszystkich MSSF i MSR i wprowadza wspólne wskazówki i zasady, które do tej pory były rozproszone w różnych standardach. MSSF 13 nie określa, które pozycje podlegają wycenie do wartości godziwej. MSSF 13 stosuje się prospektywnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później.

MSSF 13 wprowadza szereg ujawnień dotyczących wartości godziwej. MSR 34 wymaga, aby wybrane ujawnienia z MSSF 13, znalazły się w śródrocznym sprawozdaniu finansowym. Grupa spełniła wymóg zaprezentowania tych ujawnień (patrz nota nr 8).

MSR 1 (zmiana) *Prezentacja sprawozdań finansowych*

Zmieniono wymóg prezentacji innych dochodów całkowitych. Według poprawionego MSR 1 elementy innych dochodów całkowitych należy grupować w dwa zbiory:

- elementy, które w późniejszym terminie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego (np. skutki wyceny instrumentów zabezpieczających) oraz
- elementy, które nie będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku (np. wycena środków trwałych do wartości godziwej, która ujmowana jest następnie w zyskach zatrzymanych z pominięciem wyniku).

Zmiany do MSR 1 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 lub później. Grupa dostosowała prezentację „Skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów” do zmian wynikających z MSR 1.

Zmiany do MSSF wynikające z projektu corocznych poprawek (*Annual improvements Project cykl 2009-2011*)

W ramach corocznych poprawek do MSSF, wprowadzono szereg nieznacznych zmian standardów, z których jedyne znaczenie dla niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ma zmiana MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*. Zmiana MSR 34 polega na doprowadzeniu do spójności z MSSF 8 wymogów ujawniania informacji na temat aktywów i zobowiązań segmentów. Ze względu na to, iż zobowiązania segmentów nie są regularnie dostarczane głównemu decydentowi operacyjnemu, Spółka nie zamieściła ujawnień dotyczących zobowiązań segmentów.

4.3. Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok. Ponadto Spółka zaprezentowała w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym wpływ dokonanych założeń Zarządu na szacunek przychodów z umów o usługę budowlaną (patrz nota nr 20) oraz rezerw (patrz nota nr 15).

4.4. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TEGAS sporządzonym za okres 9 miesięcy zakończony w dniu 30 września 2013 roku nie dokonano korekty błędów.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

4.5. Zasady konwersji złotych na euro

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 30.09.2013 4,2163 PLN/EUR, 31.12.2012 4,0882 PLN/EUR, 30.09.2012 4,1138 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 30.09.2013 4,2231 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2012 4,1736 PLN/EUR, 01.01 - 30.09.2012 4,1948 PLN/EUR.

5. Znaczące zdarzenia i transakcje

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym miały miejsce zdarzenia i transakcje, które wpłynęły na wielkości aktywów i pasywów oraz osiągnięte wyniki finansowe:

- Dokonanie przez Spółkę dominującą sprzedaży zapasów nabytych na budowę elektrowni biogazowej, które w wyniku wypowiedzenia umowy przez zamawiającego nie zostały zabudowane. Przychód z tytułu sprzedaży materiałów wyniósł 2.578 tys. PLN.
- W dniu 14 sierpnia 2013 roku Zarząd TEGAS otrzymał, od kontrahenta będącego pożyczkobiorcą (Dłużnik) z tytułu zawartej z Emitentem umowy pożyczki z dnia 7 grudnia 2012 roku (Pożyczka), oświadczenie o potrąceniu wierzytelności (Oświadczenie) TEGAS S.A. z tytułu udzielonej Pożyczki w kwocie 2.057.705,65 PLN. Podstawą dokonania potrącenia, zgodnie z otrzymanym Oświadczeniem, jest wierzytelność (Wierzytelność) nabyta od spółki OLENIA LTD, będąca spółką prawa cypryjskiego z siedzibą w Nikozji, przysługującej pierwotnie spółce pod firmą Bioelektrownia Szarlej Sp. z o.o. (Pierwotny Wierzyciel) wobec dłużników solidarnych tj. TEGAS S.A., PBG Energia Sp. z o.o. oraz Gaz & Oil Projekt Management Sp. z o.o. Nabyta Wierzytelność przez Dłużnika w kwocie 2.085.720,88 PLN, zgodnie z otrzymanym Oświadczeniem, stanowi część wierzytelności przysługującej Pierwotnemu Wierzycielowi z tytułu kary umownej w kwocie 5.810.630,70 PLN za odstąpienie od umowy pn. Opracowanie projektów, budowa, wyposażenie oraz rozruch elektrowni biogazowej wraz z instalacją obróbki przefermentowanej biomasy, o łącznej mocy elektrycznej 3,195 MW + - 1% w miejscowości Szarlej, w stanie gotowym do eksploatacji (tzw. pod klucz) (Umowa), o której Emitent informował raportem bieżącym nr 18/2012 z dnia 27 września 2012 roku. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem Dłużnika potrącone wierzytelności umarzają się do wysokości wierzytelności niższej tj. do kwoty 2.057.705,65 PLN, a wierzytelność TEGAS S.A. z tytułu udzielonej Pożyczki wygasa.
Emitent nie akceptuje złożonego przez Dłużnika Oświadczenia i podejmuje wszelkie prawne kroki mające na celu ochronę posiadanego aktywa. Jednocześnie Zarząd Emitenta podtrzymuje stanowisko wyrażone w raportach bieżących nr 20/2012 z dnia 2 października 2012 oraz 21/2012 z dnia 19 października 2012 roku związanego z kumulatywnym naliczeniem kar umownych przez Pierwotnego Wierzyciela.
Na dzień 30 września 2013 roku Emitent wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (aktywa) Pożyczkę w wartości 2.000 tys. PLN. Na wartość naliczonych odsetek dokonano odpisu aktualizującego wartość należności.
- W związku z realizacją zasady ostrożnej wyceny Spółka dominująca nie tworzy na poniesione straty podatkowe aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Dlatego też w analizowanym okresie wartość podatku dochodowego wykazanego w rachunku zysków i strat jest niewspółmiernie wysoka do wyniku brutto wypracowanego przez Spółkę dominującą oraz Grupę Kapitałową TEGAS.
Przesłanką do stosowania zasady ostrożnej wyceny jest wygenerowanie wysokiej straty podatkowej za 2012 rok oraz brak wystarczającej pewności osiągnięcia odpowiedniego dochodu podatkowego pozwalającego na rozliczenie straty podatkowej za 2012 i 2013 rok w latach następnych.

6. Noty objaśniające pozycje sprawozdania finansowego

NOTA 1. Sezonowość działalności

Działalność Grupy w zakresie segmentu operacyjnego „Usługi dla gazownictwa” cechuje się sezonowością - historycznie Grupa wykazuje wyższe przychody w drugiej połowie roku. Sezonowość przychodów w drugim półroczu jest charakterystyczne dla firm z sektora budowlanego. Na sezonowość sprzedaży wpływ mają również warunki atmosferyczne w okresie zimowym – niskie temperatury mogą w znacznym stopniu ograniczyć prowadzenie prac budowlanych.

NOTA 2. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2013	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 350 000	11 350 000	11 350 000
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 350 000	11 350 000	11 350 000
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(146)	(45 585)	(42 169)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,01)	(4,02)	(3,72)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,01)	(4,02)	(3,72)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk (strata) netto	(146)	(45 585)	(42 169)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,01)	(4,02)	(3,72)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,01)	(4,02)	(3,72)

NOTA 3. Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych kierownictwo Grupy kieruje się kryterium rodzaju usług świadczonych przez Grupę Kapitałową TEGAS. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie, z uwagi na specyfikę świadczonych usług wymagających odmiennych zasobów oraz podejścia do realizacji.

W okresie 9 miesięcy 2013 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Grupy w zakresie wyodrębnienia segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, wyników oraz aktywów segmentów, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej. Ze względu na sprzedaż w 2012 roku spółki zależnej Przedsiębiorstwo Inżynierskie Czwiertnia Sp. z o.o. od 2013 roku Grupa nie wykazuje danych związanych z segmentem „Inżynieria budowlana”.

Wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie Kapitałowej. Podejmuje on decyzje i analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, za wyjątkiem przychodów nie przypisanych do segmentów.

Aktywa Grupy, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego, nie są alokowane do aktywów segmentów operacyjnych. Do najistotniejszych aktywów nie ujmowanych w ramach segmentów operacyjnych należą: środki pieniężne i ich ekwiwalenty, pożyczki udzielone, aktywa z tytułu podatku odroczonego, należności z tytułu podatków i innych świadczeń.

Ze względu na to, iż zobowiązania segmentów nie są regularnie dostarczane głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie Kapitałowej, Spółka nie zamieściła ujawnień dotyczących zobowiązań segmentów.

W działalności Grupy Kapitałowej TEGAS wyróżnia się następujące segmenty operacyjne:

- Segment I – Usługi dla gazownictwa,
- Segment II – Obróbka metali,
- Segment III – Inżynieria budowlana (dotyczy danych porównywalnych),
- Segment IV - Pozostałe

Rodzaje działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową przedstawione zostały poniżej.

Segment „Usługi dla gazownictwa” zalicza się następujące zakresy wykonywanych prac:

- Usługi świadczone przez podmiot dominujący:
 - realizacja inwestycji związanych z przesyłem i dystrybucją gazu ziemnego (wykonawstwo),
 - budowa i remonty sieci gazowych wysokiego, średniego i niskiego ciśnienia (wykonawstwo),
 - budowa i remonty stacji i kotłowni gazowych (wykonawstwo),
 - budowa i remonty obiektów związanych z wydobywaniem gazu ziemnego i ropy naftowej (wykonawstwo),
 - projektowanie wszelkich obiektów gazowych (wykonawstwo),

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- eksploatacja stacji gazowych średniego i wysokiego ciśnienia (eksploatacja),
- eksploatacja gazociągów średniego i wysokiego ciśnienia (eksploatacja),
- eksploatacja innych obiektów gazowych, np. instalacje LNG, kotłownie gazowe, przemysłowe (eksploatacja),
- dowóz THT i napełnianie instalacji nawaniających (eksploatacja),
- dostosowywanie instalacji nawaniających do możliwości hermetycznego napełniania środkiem THT (eksploatacja),
- usuwanie z instalacji nawaniających zużytego THT (eksploatacja),
- neutralizacja niewielkich wycieków THT z instalacji, zbiorników itp. (eksploatacja).
- obsługa gazociągów w miejscach przekroczeń cieków wodnych tj.: rzek, rowów odwadniających (eksploatacja),
- badanie stopnia nawonienia gazu ziemnego w nowoczesnym laboratorium (eksploatacja).
- Usługi świadczone przez jednostkę zależną SEGUS Sp. z o.o.:
 - eksploatacja stacji gazowych średniego i wysokiego ciśnienia (eksploatacja),
 - eksploatacja gazociągów średniego i wysokiego ciśnienia (eksploatacja),
 - dowóz THT i napełnianie instalacji nawaniających (eksploatacja),
 - budowa i remonty stacji i kotłowni gazowych (wykonawstwo),
 - budowa gazociągów średniego ciśnienia (wykonawstwo).

W ramach segmentu „Obróbka metali” wyróżnia się następujące zakresy wykonywanych usług:

- obróbka skrawania (CNC i konwencjonalna),
- obróbka plastyczna blach,
- termiczne wypalanie blach,
- projektowanie we własnym centrum technologiczno-konstrukcyjnym,
- wykonawstwo stalowych obudów stacji gazowych i energetycznych, obudów agregatów prądotwórczych, elementy połączeń kołnierzowych oraz części urządzeń dla gazownictwa.

Działalność w zakresie obróbki metali wykonywana jest przez jednostkę zależną Stal Warsztat Sp. z o.o.

W ramach segmentu „Inżynierii budowlanej” Grupa Kapitałowa TEGAS wyróżnia następujące zakresy wykonywanych usług:

- prace w zakresie budownictwa ogólnego, tj. m. in. realizację obiektów kubaturowych: komercyjnych, przemysłowych, użyteczności publicznej i sportowo-rekreacyjnych;
- wykonawstwo niestandardowych budowli inżynierskich oraz robót specjalistycznych, takich jak montaż, rozruch i serwis specjalistycznych instalacji związanych z obiektami przemysłowymi, biurowymi i usługowymi, tj.: wentylacji i klimatyzacji, instalacji chłodniczych i grzewczych, instalacji wodno-kanalizacyjnych oraz różnego rodzaju automatyki oraz instalacji elektrycznych i teletechnicznych (w tym BMS),
- działalność w zakresach prac budowlanych związanych z gospodarką wodno-ściekową, obejmującą budowę i modernizację oczyszczalni ścieków, ujęć wody oraz składowisk odpadów.

Działalność w zakresie inżynierii budowlanej wykonywana była przez jednostkę zależną Przedsiębiorstwo Inżynierskie Czwiertnia Sp. z o.o. W wyniku sprzedaży udziałów spółki PI Czwiertnia, Grupa od 2013 roku nie wykazuje przychodów, wyników oraz aktywów z segmentu „Inżynierii budowlanej”.

Segmenty operacyjne, które nie przekroczyły progów ilościowych, prezentowane są w kategorii „Pozostałe” i obejmują następujące rodzaje działalności będące źródłem przychodów Grupy:

- wynajem nieruchomości,
- sprzedaż towarów i materiałów,
- przychody z tytułu opłat za użytkowanie samochodów służbowych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku dominującymi źródłami przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TEGAS były przychody z segmentu „Usługi dla gazownictwa”, które kształtowały się na poziomie 35.118 tys. PLN.

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o przychodach, wyniku, istotnych pozycjach niepieniężnych oraz aktywach segmentów operacyjnych.

Wyszczególnienie	Gazownictwo	Obróbka metali	Inżynieria budowlana	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.09.2013 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	35 118	2 797	-	3 420	41 334
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	35 118	2 797	-	3 420	41 334
Wynik operacyjny segmentu	1 159	(648)	-	53	564
Aktywa segmentu sprawozdawczego	24 818	14 756	-	10 967	50 540

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Gazownictwo	Obróbka metali	Inżynieria budowlana	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	40 216	3 071	18 107	1 442	62 835
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	13	13
Przychody ogółem	40 216	3 071	18 107	1 455	62 849
Wynik operacyjny segmentu	4 553	(656)	(1 021)	711	3 587
Aktywa segmentu sprawozdawczego	22 193	14 707	5 257	11 631	53 789
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	62 107	4 069	22 976	2 453	91 603
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	62 107	4 069	22 976	2 453	91 603
Wynik operacyjny segmentu	6 293	(945)	(404)	900	5 843
Aktywa segmentu sprawozdawczego	33 978	14 830	-	11 549	60 358

Uzgodnienie wyników segmentów operacyjnych z wynikiem z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej, zaprezentowanym w skonsolidowanym rachunku zysków i strat, ujawnione zostało poniżej w tabeli:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2013	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Wynik operacyjny segmentów	564	3 587	5 843
Korekty:			
Zysk ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-	2 244
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	277	2 675	3 057
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(1 124)	(25 106)	(26 581)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Korekty razem	(848)	(22 430)	(21 280)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(284)	(18 843)	(15 436)
Przychody finansowe	1 589	1 992	2 829
Koszty finansowe (-)	(995)	(2 157)	(2 720)
Koszty z tytułu odpisu aktualizującego wartość firmy	-	(27 580)	(27 580)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	310	(46 588)	(42 907)

NOTA 4. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych.

NOTA 5. Wartość firmy

Poniższa tabela przedstawia zmiany wartości firmy w poszczególnych okresach sprawozdawczych:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2013	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Wartość brutto			
Saldo na początek okresu	-	27 580	27 580
Połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-	(27 580)
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-	-
Inne korekty	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	27 580	-
Odpisy z tytułu utraty wartości			
Saldo na początek okresu	-	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	27 580	27 580
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-	-
Inne zmiany – sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-	(27 580)
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	27 580	-
Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu	-	-	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę obejmują głównie oprogramowanie komputerowe (łącznie ze związanymi z tym oprogramowaniem licencjami).

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.09.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	-	-	646	-	-	-	646
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	140	-	-	-	140
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(132)	-	-	-	(132)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2013 roku	-	-	654	-	-	-	654
za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	-	-	768	-	-	-	768
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	35	-	-	-	35
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(121)	-	-	-	(121)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2012 roku	-	-	682	-	-	-	682

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	-	-	768	-	-	-	768
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	45	-	-	-	45
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	(1)	-	-	-	(1)
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(166)	-	-	-	(166)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	-	-	646	-	-	-	646

W okresie od 01.01.2013 do 30.09.2013 roku Grupa Kapitałowa TEGAS nabyła wartości niematerialne o wartości 140 tys. PLN (pierwsze dziewięć miesięcy 2012 roku: 35 tys. PLN; 2012 rok: 45 tys. PLN).

Grupa nie wykorzystuje w działalności składników wartości niematerialnych, których okres użytkowania byłby nieokreślony.

Na dzień bilansowy nie wystąpiła utrata wartości niematerialnych.

Na dzień 30 września 2013 roku, na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień 31.12.2012 roku Grupa Kapitałowa TEGAS nie poczyniła zobowiązań na rzecz dokonania zakupu wartości niematerialnych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 7. Rzeczowe aktywa trwałe

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych:

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.09.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	6 225	21 348	4 994	3 165	678	1 058	37 467
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	37	407	148	13	935	1 540
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(106)	29	-	-	(77)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	(6)	30	(25)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(590)	(524)	(423)	(74)	-	(1 611)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2013 roku	6 225	20 794	4 771	2 914	648	1 968	37 319
za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	6 225	22 131	3 885	3 901	771	464	37 362
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	3	1 424	675	120	436	2 673
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(2)	(7)	(28)	(16)	(52)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(109)	(109)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(590)	(516)	(607)	(123)	-	(1 837)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2012 roku	6 225	21 544	4 791	3 961	740	775	38 037

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	6 225	22 131	3 885	3 901	771	464	37 377
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	3	1 925	675	132	610	3 344
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	(107)	(372)	(28)	-	(507)
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(6)	(78)	(28)	(16)	(128)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(787)	(703)	(793)	(169)	-	(2 451)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	(167)	-	-	(167)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	6 225	21 348	4 994	3 165	678	1 058	37 467

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2013 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 1.540 tys. PLN (pierwsze dziewięć miesięcy 2012 roku: 2.673 tys. PLN, 2012 rok: 3 344 tys. PLN).

Na dzień bilansowy nie wystąpiła potrzeba tworzenia dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 30 września 2013 roku Grupa Kapitałowa zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wyniosły 402 tys. PLN, tj. 352 tys. PLN dotyczy prac budowlanych i modernizacyjnych przy remoncie hali i budowie pomieszczeń socjalno-biurowych, 50 tys. PLN dotyczy montażu maszyny.

Na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień 31.12.2012 roku Grupa zawarła umowy lub złożyła zamówienia dotyczące nabycia środków transportu oraz maszyn i urządzeń o łącznej wartości odpowiednio 80 tys. PLN i 1.051 tys. PLN.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 8. Wartość godziwa instrumentów finansowych

MSR 34 wymaga zamieszczenia w śródrocznym sprawozdaniu finansowym wybranych ujawnień z MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji oraz MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej. Ujawnienia te dotyczą wartości godziwej instrumentów finansowych wg ich klas oraz wg poziomów wartości godziwej.

Wartość godziwa wg klas aktywów i zobowiązań finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco (zestawienie obejmuje wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe, bez względu na to czy w sprawozdaniu finansowym są one ujmowane w zamortyzowanym koszcie czy w wartości godziwej):

Klasa instrumentu finansowego	30.09.2013		30.09.2012		31.12.2012	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Pożyczki	2 074	2 074	216	216	2 038	2 038
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	15 518	15 518	19 081	19 081	27 709	27 709
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Papiery dłużne	-	-	-	-	-	-
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych	-	-	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37 757	37 757	34 655	34 655	34 127	34 127
Zobowiązania:						
Kredyty w rachunku kredytowym	6 457	6 457	7 158	7 158	6 983	6 983
Kredyty w rachunku bieżącym	1	1	123	123	99	99
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	8 806	8 806	11 088	11 088	10 207	10 207
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11 190	11 190	14 111	14 111	15 107	15 107

Sposób ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych został zaprezentowany w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy. Na zmianę wartości godziwej w prezentowanych okresach wpływ miały następujące czynniki:

- zmniejszenie wartości godziwej pozycji „należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe” na dzień 30.09.2013 w odniesieniu do 30.09.2012 i 31.12.2012 wynika ze zmniejszenia osiągniętych przychodów ze sprzedaży oraz wyłączenia z konsolidacji jednej spółki zależnej,
- zwiększenie wartości godziwej środków pieniężnych związane jest z dodatnim przepływem środków pieniężnych na działalności operacyjnej w kwocie ponad 3,26 mln zł oraz dodatnim saldem przepływów na działalności inwestycyjnej i finansowej,
- zmniejszenie wartości godziwej kredytów i leasingów finansowych występuje w efekcie systematycznego spłacania, przewidzianego w harmonogramach, długu oprocentowanego.
- zmniejszenie wartości godziwej pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe” na dzień 30.09.2013 w odniesieniu do 30.09.2012 i 31.12.2012 wynika z realizacji mniejszej liczby kontraktów oraz wyłączenia z konsolidacji jednej spółki zależnej.

Grupa nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta. W związku z tym, że wszystkie zobowiązania finansowe oparte są na zmiennych stopach procentowych, Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej tych zobowiązań finansowych – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poziomy wartości godziwej instrumentów finansowych

Tabela poniżej przedstawia aktywa oraz zobowiązania finansowe ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 30.09.2013				
<i>Aktywa:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	-	-
Aktywa razem	-	-	-	-
<i>Zobowiązania:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	-	-	-
Stan na 30.09.2012				
<i>Aktywa:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	-	-
Aktywa razem	-	-	-	-
<i>Zobowiązania:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	-	(1)	(1)
Zobowiązania razem (-)	-	-	(1)	(1)
Wartość godziwa netto	-	-	(1)	(1)
Stan na 31.12.2012				
<i>Aktywa:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	-	-
Aktywa razem	-	-	-	-
<i>Zobowiązania:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	-	-	-

Poziom 1 - obejmuje instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej na podstawie notowań występujących na aktywnym rynku - przedmiotowe instrumenty nie występują w Grupie.

Poziom 2 - obejmuje instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej, dla których brak jest aktywnego rynku, a dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowane na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków. Dla wyznaczenia wartości godziwej stosuje się odpowiednie techniki wyceny - przedmiotowe instrumenty nie występują w Grupie.

Poziom 3 - obejmuje instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej będące instrumentami kapitałowymi, dla których nie występuje aktywny rynek. Powyższe instrumenty występowały w TEGAS S.A. na dzień bilansowy 30.09.2012. Prezentowane w bilansie pochodne instrumenty finansowe stanowiły opcje nabycia PUT/CALL udziałów w Przedsiębiorstwie Inżynierskim Czwiertnia Sp. z o.o. Wycena na dzień bilansowy według wartości godziwej odbywa się przez uprawnionego aktuarusza. Wartość godziwa przedmiotowej opcji na dzień 30.09.2013 nie występuje z powodu rozwiązania umowy związanej z istnieniem pochodnego instrumentu finansowego.

Dla celów sprawozdawczości finansowej za wycenę pozycji finansowych odpowiada pion finansowy. Przeprowadza on wycenę, w tym również z poziomu 3, za wyjątkiem skomplikowanych instrumentów, do wyceny których zatrudniany jest niezależny ekspert. Techniki wyceny dobierane są na podstawie cech każdego instrumentu, przy założeniu maksymalnego możliwego wykorzystania zmiennych pochodzących z aktywnych rynków. Efekty swych prac zespół ds. wycen przekazuje do zatwierdzenia bezpośrednio dyrektorowi finansowemu oraz zarządowi jednostki dominującej. Proces wyceny oraz znaczące zmiany wartości godziwej są dyskutowane i weryfikowane co najmniej raz na kwartał tj. zgodnie z harmonogramem raportowania śródrocznego Emitenta.

Sposób ustalenia wartości godziwej dla poszczególnych klas instrumentów finansowych:

- opcje nabycia PUT/CALL udziałów w P.I. Czwiertnia (poziom 3)
Wycena na dzień bilansowy według wartości godziwej została dokonana przez uprawnionego aktuarusza.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zmiany wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do poziomu 3 wartości godziwej przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Udziały, akcje spółek nienotowanych	Instrumenty pochodne handlowe	Warunkowa zapłata za przejęcie	Razem wartość
od 01.01 do 30.09.2013				
Saldo na początek okresu	-	-	-	-
Zyski (straty) ujęte w:				
- wyniku finansowym	-	-	-	-
- innych dochodach całkowitych	-	-	-	-
Zakup (+)	-	-	-	-
Zbycie (-)	-	-	-	-
Zaciągnięcie (+)	-	-	-	-
Uregulowanie (-)	-	-	-	-
Przeniesienie do poziomu 3 (+)	-	-	-	-
Przeniesienie z poziomu 3 (-)	-	-	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia) (+/-)	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	-	-	-	-
od 01.01 do 30.09.2012				
Saldo na początek okresu	-	777	-	777
Zyski (straty) ujęte w:				
- wyniku finansowym	-	(778)	-	(778)
- innych dochodach całkowitych	-	-	-	-
Zakup (+)	-	-	-	-
Zbycie (-)	-	-	-	-
Zaciągnięcie (+)	-	-	-	-
Uregulowanie (-)	-	-	-	-
Przeniesienie do poziomu 3 (+)	-	-	-	-
Przeniesienie z poziomu 3 (-)	-	-	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia) (+/-)	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	-	(1)	-	(1)
od 01.01 do 31.12.2012				
Saldo na początek okresu	-	777	-	777
Zyski (straty) ujęte w:				
- wyniku finansowym	-	(778)	-	(778)
- innych dochodach całkowitych	-	-	-	-
Zakup (+)	-	-	-	-
Zbycie (-)	-	1	-	1
Zaciągnięcie (+)	-	-	-	-
Uregulowanie (-)	-	-	-	-
Przeniesienie do poziomu 3 (+)	-	-	-	-
Przeniesienie z poziomu 3 (-)	-	-	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia) (+/-)	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	-	-	-	-

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych.

Zyski lub straty z wykazanych w tabeli instrumentów pochodnych zakwalifikowanych do poziomu 3 ujmowane były przez Spółkę w działalności finansowej.

Przekwalifikowanie aktywów finansowych

Spółka nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2013	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	1 725	493	493
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	766	565	-
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(1 236)	(26)	1 276
Inne zmiany	-	-	(44)
Stan na koniec okresu	1 254	1 032	1 725

W okresie objętym sprawozdaniem skonsolidowanym Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów o kwotę 766 tys. PLN. Aktualizacji wartości podlegała głównie wartość zapasów nabytych na budowę elektrowni biogazowej, które w wyniku wypowiedzenia umowy przez zamawiającego nie zostały zabudowane. Ponadto w analizowanym okresie nastąpiło rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 1.236 tys. PLN, co jest głównie wynikiem sprzedaży materiałów zakupionych na realizację elektrowni biogazowej.

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2013	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	4 731	2 217	2 217
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	358	17 238	2 633
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(32)	(165)	-
Odpisy wykorzystane (-)	(5)	(8 996)	(119)
Inne zmiany	-	(0)	-
Stan na koniec okresu	5 053	10 294	4 731

W okresie objętym sprawozdaniem dokonano odpisów aktualizujących wartość należności w łącznej kwocie 358 tys. PLN.

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych.

NOTA 10. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

Wyszczególnienie	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Liczba akcji	11 350 000	11 350 000	11 350 000
Wartość nominalna akcji (PLN)	1,00	1,00	1,00
Kapitał podstawowy (w PLN)	11 350 000	11 350 000	11 350 000

Akcje wyemitowane w prezentowanych okresach sprawozdawczych:

Wyszczególnienie	Wartość nominalna serii / emisji w zł	Liczba akcji	Cena emisyjna (w zł)	Data rejestracji serii / emisji
Kapitał podstawowy na dzień 01.01.2012 roku	11 350 000	11 350 000	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 30.09.2012 roku	11 350 000	11 250 000	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2012 roku	11 350 000	11 350 000	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 30.09.2013 roku	11 350 000	11 350 000	X	X

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta.

NOTA 11. Programy płatności akcjami

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym w Grupie Kapitałowej TEGAS nie został uruchomiony ani nie obowiązywał program płatności akcjami.

NOTA 12. Dywidendy

Emitent nie dokonywał zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za 2013 rok.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2013 roku Spółka dominująca nie wypłaciła akcjonariuszom dywidendy za rok 2012.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2013 roku strata Spółki dominującej osiągnięta w roku obrotowym 2012 w kwocie netto 36 280 tys. PLN została w części pokryta z wypracowanego zysku z lat ubiegłych zgromadzonym na kapitale zapasowym Spółki oraz z zysku z lat przyszłych.

W okresach prezentowanych jako porównywalne Spółka dominująca również nie dokonała wypłaty dywidendy.

NOTA 13. Emisja i wykup papierów dłużnych

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2013 roku Spółka dominująca, ani żadna z jej spółek zależnych, nie wyemitowała lub wykupiła papierów dłużnych.

NOTA 14. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

W okresie objętym sprawozdaniem spółki Grupy Kapitałowej realizowały postanowienia zawartych umów kredytowych oraz umów pożyczek.

NOTA 15. Rezerwy

Wartość rezerw ujętych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:		
		koszty rezerw na naprawy gwarancyjne	inne	razem
za okres od 01.01 do 30.09.2013 roku				
Stan na początek okresu	146	316	6 136	6 453
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	15	-	112	112
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(15)	(21)	-	(21)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	(59)	(59)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.09.2013 roku	146	295	6 189	6 484
za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku				
Stan na początek okresu	173	384	225	609
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	21	(44)	6 172	6 129
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(1)	-	(101)	(101)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	(189)	(189)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.09.2012 roku	193	340	6 106	6 447
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku				
Stan na początek okresu	173	384	225	609
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	20	-	6 500	6 500
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(68)	(106)	(174)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	(482)	(482)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	(46)	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2012 roku	146	316	6 136	6 453

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W kolumnie „Inne” Grupa prezentuje głównie wartość rezerwy na możliwe do poniesienia kary umowne w związku z wypowiedzeniem przez zamawiającego umowy na budowę elektrowni biogazowej.

Rezerwę na naprawy gwarancyjne szacuje się, jako ustalony przez Zarząd Spółki dominującej procent osiągniętych w danym roku przychodów z tytułu realizowanych umów o usługę budowlaną. Rezerwy utrzymywane są do dnia wygaśnięcia prawa do realizacji gwarancji lub roszczeń naprawczych. Z uwagi na niepewność co do terminu wypływu korzyści ekonomicznych, rezerwa ta prezentowana jest jako krótkoterminowa.

NOTA 16. Zobowiązania warunkowe

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Wobec jednostek powiązanych objętych konsolidacją:			
Gwarancje udzielone	-	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-	-
Jednostki powiązane objęte konsolidacją razem	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek:			
Gwarancje udzielone	2 290	7 803	3 492
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	7 241	6 384	4 131
Pozostałe jednostki razem	9 532	14 187	7 623
Zobowiązania warunkowe ogółem	9 532	14 187	7 623

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2013 roku spółki z Grupy Kapitałowej nie były stroną istotnych postępowań sądowych. Z tego też powodu nie utworzono rezerw na prawdopodobne koszty toczących się postępowań.

NOTA 17. Działalność zaniechana

W okresie śródrocznym zakończonym 30 września 2013 roku nie miało miejsca zaniechanie którejkolwiek z prowadzonych przez Grupę działalności.

NOTA 18. Transakcje z jednostkami powiązanymi (nieobjętymi konsolidacją)

Podmioty powiązane z Grupą Kapitałową obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone, jednostki zależne wyłączone z obowiązku konsolidacji oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Grupa zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Spółki dominującej.

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań regulowane są w środkach pieniężnych.

W prezentowanych okresach nie wystąpiły zobowiązania warunkowe dotyczące podmiotów powiązanych.

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków zarządu Spółki dominującej oraz spółek zależnych. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wynosi:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2013	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	963	1 143	1 523
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	9	9
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-
Pozostałe świadczenia	-	5	0
Razem	963	1 157	1 532

Grupa Kapitałowa nie udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu żadnych pożyczek w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

W pierwszych trzech kwartałach 2013 roku Grupa nie dokonywała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy, które nie zostały objęte konsolidacją.

W pierwszych trzech kwartałach 2013 roku Grupa nie dokonywała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy, które nie zostały objęte konsolidacją.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku nie występowała sprzedaż do podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień bilansowy 30.09.2013 nie występowały należności od podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku nie występował zakup od podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

Na dzień bilansowy 30.09.2013 nie występowały zobowiązania od podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

W okresie objętym sprawozdaniem nie zostały udzielone pożyczki podmiotom powiązanym nie objętym konsolidacją.

NOTA 19. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 30.09.2013 nie miały miejsca zdarzenia, które wymagały ujęcia w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres pierwszych 9 miesięcy 2013 roku.

NOTA 20. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów

Grupa Kapitałowa w bilansie ujmuje wartości związane z realizacją umów o usługę budowlaną. Są one prezentowane w pozycjach „Należności z tytułu umów o usługę budowlaną” oraz „Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną”.

Grupa ujmuje przychody i koszty związane z realizowanymi umowami według stopnia zaawansowania. W wyniku zmiany wartości szacunkowych w trakcie realizacji kontraktu przy określaniu stopnia zaawansowania realizowanych umów, Grupa obok wykazywania przychodów i kosztów wykazuje również zyski. Pozwala to GK TEGAS na wykazywanie efektów realizacji umów w danym okresie w oparciu o planowane zyski.

Grupa Emitenta realizuje długoterminowe umowy o usługi budowlane, których wycena na dzień bilansowy oparta jest o następujące szacunki Zarządu dotyczące planowanych wyników z realizowanych umów:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2013	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	43 925	100 619	36 954
Zmiana przychodów z umowy	-	(9 166)	-
Łączna kwota przychodów z umowy	43 925	91 453	36 954
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	19 643	57 354	19 667
Koszty pozostające do realizacji umowy	18 805	30 045	13 952
Szacunkowe łączne koszty umowy	38 448	87 400	33 619
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:	5 476	4 053	3 335
zyski	6 073	5 843	3 810
straty (-)	(596)	(1 789)	(475)

Należności (zobowiązania) z tytułu świadczonych w poszczególnych okresach usług budowlanych prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2013	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	19 643	57 354	19 667
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	1 636	2 750	1 718
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	(596)	(1 789)	(475)
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	20 683	58 315	20 910
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	14 453	53 176	18 805
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	6 230	5 139	2 105
należności z tytułu umów o usługę budowlaną	6 458	6 396	2 884
zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	228	1 257	779

NOTA 21. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro)

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2013	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 30.09.2013	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 31.12.2012
	tys. PLN			tys. EUR		
Rachunek zysków i strat						
Przychody ze sprzedaży	41 334	62 849	91 603	9 788	14 983	21 948
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(284)	(18 843)	(15 436)	(67)	(4 492)	(3 699)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	310	(46 588)	(42 907)	73	(11 106)	(10 281)
Zysk (strata) netto	(202)	(47 178)	(43 732)	(48)	(11 247)	(10 478)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(146)	(45 585)	(42 169)	(34)	(10 867)	(10 104)
Zysk na akcję (PLN)	(0,01)	(4,02)	(3,72)	(0,00)	(0,96)	(0,89)
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	(0,01)	(4,02)	(3,72)	(0,00)	(0,96)	(0,89)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2231	4,1948	4,1736

Rachunek przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 259	7 618	8 844	772	1 816	2 119
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 178	(871)	(2 600)	752	(208)	(623)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 805)	(3 332)	(3 357)	(664)	(794)	(804)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 631	3 415	2 887	860	814	692
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2231	4,1948	4,1736

Bilans						
Aktywa	114 785	119 142	122 615	27 224	28 962	29 992
Zobowiązania długoterminowe	15 315	18 008	16 085	3 632	4 377	3 935
Zobowiązania krótkoterminowe	22 356	27 432	29 214	5 302	6 668	7 146
Kapitał własny	77 114	73 702	77 316	18 290	17 916	18 912
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	75 905	72 635	76 050	18 003	17 656	18 602
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,2163	4,1138	4,0882

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU

1. Umowy zawarte między spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia

W omawianym okresie sprawozdawczym oraz w okresach wcześniejszych spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej TEGAS nie zawarły z osobami zarządzającymi umów, które przewidywałyby dodatkowe świadczenia i/lub rekompensaty z tytułu rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

2. Struktura akcjonariatu Spółki dominującej

Zgodnie z najlepszą wiedzą na dzień przekazania niniejszego śródrocznego skonsolidowanego raportu za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku następujący akcjonariusze mogą wykonywać ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy TEGAS S.A.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów na WZA
Włodzimierz Kocik	2.532.143	22,31%	5.007.143	30,62%
Marzenna Kocik	2.075.250	18,28%	4.095.250	25,05%
Piotr Majewski	583.847	5,14%	1.083.847	6,63%
Aviva Investors Poland S.A.	1.054.701	9,29%	1.054.701	6,45%
Pozostali	5.104.059	44,98%	5.104.059	31,22%

Struktura akcjonariatu uaktualniana jest na podstawie formalnych zawiadomień od akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Od dnia przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu okresowego Grupy Kapitałowej TEGAS za I półrocze 2013 roku, jak i na dzień przekazania niniejszego raportu, nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania akcji TEGAS S.A. oraz udziałów w jednostkach powiązanych przez akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

3. Stan posiadania akcji oraz udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej TEGAS przez osoby zarządzające i nadzorujące

Stan posiadania akcji Spółki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 30 września 2013 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów na WZA
Włodzimierz Kocik	2.532.143	22,31%	5.007.143	30,62%
Marzenna Kocik	2.075.250	18,28%	4.095.250	25,05%
Piotr Majewski	583.847	5,14%	1.083.847	6,63%
Zygmunt Bączyk	8.000	0,07%	8.000	0,05%

Żadna z osób zarządzających i nadzorujących nie posiada udziałów w jednostkach powiązanych TEGAS S.A.

Od dnia przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu okresowego Grupy Kapitałowej TEGAS za I półrocze 2013 roku jak i na dzień przekazania niniejszego raportu, nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania akcji Spółki dominującej oraz udziałów w jednostkach powiązanych TEGAS S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące.

4. Określenie łącznej liczby akcji i wartości nominalnej akcji Emitenta

Prawa akcjonariuszy na dzień 30 września 2013 roku:

Seria akcji	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna	Sposób pokrycia kapitału
A	uprzywilejowane	co do głosu	5.000.000	5.000.000 zł	zamiana udziałów na akcje
B	na okaziciela	brak	750.000	750.000 zł	gotówka

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Seria akcji	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna	Sposób pokrycia kapitału
C	na okaziciela	brak	300.000	300.000 zł	gotówka
D	na okaziciela	brak	1.300.000	1.300.000 zł	gotówka
E	na okaziciela	brak	4.000.000	4.000.000 zł	gotówka
RAZEM			11.350.000	11.350.000 zł	-

Akcje imienne serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy.

Akcjom zwykłym na okaziciela serii B, C, D i E przypada jeden głos na akcję.

Akcje wszystkich serii nie są uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

5. Informacja o umowach, w wyniku których mogą wystąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji

Na dzień złożenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki dominującej nie posiada informacji na temat umów, w wyniku których mogłaby nastąpić zmiana w proporcjach posiadanych akcji.

6. Informacja o nabyciu akcji własnych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. nie miało miejsca nabycie akcji własnych.

7. Ograniczenia w zakresie przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta

Zgodnie z § 11 Statutu Spółki TEGAS S.A., zbycie akcji imiennych serii A wymaga zgody Zarządu Spółki dominującej. Ponadto każdemu z akcjonariuszy założycieli tj. Panu Włodzimierzowi Kocik, Pani Marzennie Kocik oraz Panu Piotrowi Majewskiemu, przysługuje prawo pierwokupu nabycia akcji serii A.

8. Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu

Statut Spółki dominującej nie przewiduje żadnych ograniczeń odnośnie prawa głosu.

9. Informacja o emisji, wykupie oraz spłacie nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku TEGAS S.A. nie dokonywała emisji, wykupu bądź spłaty dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych.

10. Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku TEGAS S.A., jak też żadna ze Spółek Grupy Kapitałowej TEGAS nie deklarowała i nie wypłacała dywidendy.

Plany dotyczące wypłaty dywidendy w znacznym stopniu uzależnione będą od kondycji finansowej Spółki TEGAS oraz od potrzeb kapitałowych związanych z rozwojem działalności. Zarząd Spółki dominującej zamierza podejmować w kolejnych latach działania prowadzące do rozwoju i zwiększenia zasięgu działalności prowadzonej przez Grupę, które długoterminowo przyczynią się do wzrostu jego wartości. Z tego względu Zarząd TEGAS S.A. nie planuje rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłaty dywidendy w okresie najbliższych lat, w tym wypłaty zaliczek na poczet dywidendy. Zgodnie z § 17 Statutu TEGAS S.A. stosownie do art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych, organem właściwym do podejmowania decyzji o podziale zysku i wypłacie dywidendy jest Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o tym, czy i w jakiej części zysk przeznaczyć na wypłatę dywidendy.

11. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień 30 września 2013 roku w stosunku do Spółki dominującej TEGAS oraz jej spółek zależnych nie toczyły się jakiegokolwiek postępowania przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej (rządowej i samorządowej) przekraczające wartość stanowiącą co najmniej 10% kapitałów własnych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

12. Informacja o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę dominującą lub jednostkę od niej zależną

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku wszelkie transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi miały charakter typowy i rutynowy, transakcje zawierane były na warunkach rynkowych, ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Spółkę dominującą i spółki zależne.

Do najczęstszych transakcji realizowanych pomiędzy Spółkami Grupy Kapitałowej TEGAS należą:

- świadczenie usług eksploatacji obiektów gazowych,
- zakup materiałów i usług pod prace budowlane,
- sprzedaż środków trwałych.

13. Informacja o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Grupa Kapitałowa TEGAS nie wypowiedziała ani nie zostały jej wypowiedziane żadne z dotychczasowych umów kredytowych.

Ponadto w okresie objętym sprawozdaniem Spółka dominująca i jednostki zależne nie zawarły nowych umów kredytowych oraz umowy pożyczki.

Umowy pożyczki w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem poza Grupą Kapitałową nie występowały.

14. Informacje o udzielonych pożyczkach

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Spółka dominująca udzieliła pożyczek podmiotowi niepowiązanemu („Pożyczkobiorca”) w kwocie 3 598 tys. PLN. Pożyczki zostały oprocentowane według stałej stopy procentowej na rynkowym poziomie. Pożyczki zostały udzielone na czas określony. Termin ich spłaty przypadał na rok od dnia udzielenia pożyczek. Zabezpieczeniem wiarytelności Emitenta wobec Pożyczkobiorcy były weksle własne in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez Pożyczkobiorcę. Na dzień 30 września 2013 roku Pożyczkobiorca dokonał wcześniejszej spłaty udzielonych pożyczek.

15. Informacja o udzielonych przez Spółkę dominującą lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących gwarancji lub poręczeń stanowi równowartość 10% kapitałów własnych Emitenta

W okresie objętym raportem Spółka dominująca TEGAS ani jednostki od niej zależne, nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych.

16. Informacje o poręczeniach, gwarancjach oraz zobowiązaniach pozabilansowych

W okresie objętym raportem spółka TEGAS S.A. ani żadna z jej spółek zależnych nie otrzymała poręczeń i gwarancji od podmiotów powiązanych i niepowiązanych.

W analizowanym okresie spółka TEGAS S.A. ani żadna z jej spółek zależnych nie udzieliła poręczeń i gwarancji podmiotom powiązanym.

Poręczenia spółek Grupy Kapitałowej TEGAS udzielone pozostałym jednostkom obejmują poręczenie TEGAS S.A. tytułem zabezpieczenia usunięcia wad i usterek w kwocie 7 tys. PLN.

17. Analiza sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012	Wskaźnik dynamiki w % 30.09.2012 = 100%
Przychody ze sprzedaży	41 334	62 849	-34,2%
Przychody ze sprzedaży produktów	2 025	3 074	-34,1%
Przychody ze sprzedaży usług	36 359	59 579	-39,0%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 950	196	1 407,1%
Koszt własny sprzedaży	33 624	50 986	-34,1%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012	Wskaźnik dynamiki w % 30.09.2012 = 100%
Koszt sprzedanych produktów	2 691	2 749	-2,1%
Koszt sprzedanych usług	28 102	48 055	-41,5%
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	2 832	182	1 455,2%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 710	11 863	-35,0%
Koszty sprzedaży	214	530	-59,6%
Koszty ogólnego zarządu	6 932	7 745	-10,5%
Pozostałe przychody operacyjne	277	2 675	-89,7%
Pozostałe koszty operacyjne	1 124	25 106	-98,5%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(284)	(18 843)	-98,5%
Przychody finansowe	1 589	1 992	-20,2%
Koszty finansowe	995	2 157	-53,9%
Koszty z tytułu odpis aktualizującego wartość firmy	-	(27 580)	-100,0%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	310	(46 588)	-100,7%
Podatek dochodowy	512	590	-13,1%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(202)	(47 178)	-99,6%
Zysk (strata) netto	(202)	(47 178)	-99,6%
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(146)	(45 585)	-99,7%
- podmiotom niekontrolującym	(56)	(1 593)	-96,5%

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TEGAS wyniosły w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku 41 334 tys. PLN i były o 34,2% niższe aniżeli przychody w analogicznym okresie 2012 roku. Przyczyną tak dużego spadku przychodów było:

- niewykazywanie przez Grupę od 2013 roku przychodów z segmentu „Inżynierii budowlanej” w wyniku sprzedaży w grudniu 2012 roku udziałów spółki Przedsiębiorstwo Inżynierskie Ćwiertnia Sp. z o.o. (PI Ćwiertnia),
- realizowanie przez Grupę mniejszej liczby kontraktów budowlanych,
- niskie temperatury w pierwszych miesiącach 2013 roku uniemożliwiające realizację usług budowlanych,
- niska wartość pozyskanych zleceń realizowanych w okresie zimowym metodą prefabrykacji warsztatowej.

Wyłączając z przychodów za 3 kwartały 2012 roku przychody PI Ćwiertnia przychód Grupy Kapitałowej TEGAS wyniósłby 44.734 tys. PLN. Po doprowadzeniu danych do wielkości porównywalnych spadek przychodów w Grupie wyniósłby 8% w porównaniu do sprzedaży wykazanej w analogicznym okresie 2012 roku przez spółki TEGAS, SEGUS oraz Stal Warsztat. Największy udział wśród przychodów ze sprzedaży stanowiły przychody ze sprzedaży usług. W pierwszych 9 miesiącach 2013 roku kształtowały się one na poziomie 36 359 tys. PLN, natomiast w analogicznym okresie 2012 roku osiągnęły poziom 59 579 tys. PLN, co oznacza spadek na poziomie 39,0%.

Koszt własny sprzedaży w pierwszych trzech kwartałach 2013 roku kształtował się na poziomie 33 624 tys. PLN i był o 34,1% niższy od kosztu własnego sprzedaży w okresie porównywalnym. Należy przy tym zauważyć, iż w analizowanym okresie dynamika spadku przychodów ze sprzedaży była bardzo zbliżona do dynamiki spadku kosztu własnego sprzedaży, co przełożyło się na utrzymanie wartości rentowności brutto ze sprzedaży Grupy.

Ponadto Emitent odnotował w pierwszych trzech kwartałach 2013 roku znaczną zmianę wyniku z działalności operacyjnej, zysku brutto oraz zysku netto w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, co głównie wynika z ujęcia w wyniku pierwszych trzech kwartałów 2012 roku zdarzeń o charakterze jednorazowym:

- dokonania odpisów aktualizujących wartość należności,
- dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- utworzenia rezerwy na przewidywane kary umowne w związku z realizacją kontraktu na budowę elektrowni biogazowej,
- zmiany wartości godziwej na dzień bilansowy opcji PUT/CALL w wyniku jej wyceny.

Podkreślenia wymaga fakt, iż Grupa osiągnęła zysk na działalności finansowej (594 tys. PLN), który był głównie wynikiem z przychodów odsetkowych ze zgromadzonych depozytów.

Wielkość i struktura aktywów Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	30.09.2013	Wskaźnik struktury w %	30.09.2012	Wskaźnik struktury w %
Aktywa trwałe	52 720	45,9%	52 517	44,1%
Wartości niematerialne	654	0,6%	682	0,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	37 319	32,5%	38 037	31,9%
Nieruchomości inwestycyjne	6 990	6,1%	7 507	6,3%
Należności i pożyczki	6 040	5,3%	3 915	3,3%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	0,0%	35	0,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 698	1,5%	2 341	2,0%
Aktywa obrotowe	62 065	54,1%	66 626	55,9%
Zapasy	4 164	3,6%	7 715	6,5%
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	6 458	5,6%	6 396	5,4%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13 105	11,4%	15 662	13,1%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	0,0%	1 321	1,1%
Pożyczki	74	0,1%	216	0,2%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	506	0,4%	660	0,6%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37 757	32,9%	34 655	29,1%
SUMA AKTYWÓW	114 785	100,0%	119 142	100,0%

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej TEGAS wynosiła na dzień 30 września 2013 roku 114 785 tys. PLN (spadek w wysokości 3,7% w stosunku do danych porównywalnych za rok 2012).

Wartość aktywów trwałych Grupy na dzień 30 września 2013 kształtowała się na poziomie 52 720 tys. PLN, co oznacza wzrost w wysokości 0,4% w stosunku do danych porównywalnych 2012 roku.

Aktywa trwałe na koniec września 2013 roku stanowiły 45,9% ogólnej sumy aktywów i ich udział wzrósł o 1,8 punktu procentowego względem tego samego okresu roku ubiegłego. W strukturze aktywów trwałych największym udziałem (70,8%) charakteryzowały się rzeczowe aktywa trwałe.

W badanym okresie aktywa obrotowe odznaczały się spadkiem w wysokości 6,8% w stosunku do danych porównywalnych za 2012 rok, a ich wartość wyniosła 62 065 tys. PLN. Ich udział w aktywach ogółem spadł w badanym okresie w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 1,8 punktu procentowego (z poziomu 55,9% do 54,1%).

W analizowanym okresie należy ponadto odnotować znaczny spadek wartości zapasów z kwoty 7.715 tys. PLN do 4.164 tys. PLN. Zmniejszenie stanu zapasów o ponad 45% wynika ze sprzedaży materiałów nabytych w celu realizacji zleceń budowlanych, które w efekcie niezrealizowania kontraktu nie zostały wykorzystane.

W aktywach obrotowych pozycją o największej wartości były środki pieniężne i ich ekwiwalenty, które stanowiły 60,8% aktywów obrotowych.

Reasumując, struktura i suma aktywów na dzień 30.09.2013 roku kształtuje się na zbliżonym poziomie jak na dzień 30.09.2012 roku. Nieznaczne różnice wynikają z naturalnej fluktuacji stanu poszczególnych składników majątku, realizacji niższych przychodów generujących niższe poziomy należności oraz niewykazywania w wartości aktywów na dzień bilansowy danych sprzedanej spółki zależnej P.I. Ćwiertnia.

Wielkość i struktura kapitałów Grupy Kapitałowej

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	30.09.2013	Wskaźnik struktury w %	30.09.2012	Wskaźnik struktury w %
Kapitał podstawowy	11 350	9,9%	11 350	9,5%
Akcje własne (-)	-	0,0%	-	0,0%
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 968	54,9%	62 968	52,9%
Pozostałe kapitały	-	0,0%	-	0,0%
Zyski zatrzymane:	1 587	1,4%	(1 684)	-1,4%
- zysk (strata) z lat ubiegłych	1 732	1,5%	43 901	36,8%
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(146)	-0,1%	(45 585)	-38,3%
Kapitał własny ogółem	77 114	67,2%	73 702	61,9%
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	75 905	66,1%	72 635	61,0%
Udziały niedające kontroli	1 210	1,1%	1 068	0,9%
Zobowiązania	37 671	32,8%	45 440	38,1%
Zobowiązania długoterminowe	15 315	13,3%	18 008	15,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	22 356	19,5%	27 432	23,0%
SUMA PASYWÓW	114 785	100,0%	119 142	100,0%

Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na dzień 30 września 2013 roku wyniósł 75 905 tys. PLN (wzrost w wysokości 4,5% w stosunku do danych roku 2012). W strukturze kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej największą pozycję stanowił kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej stanowiący 54,9% pasywów ogółem i będący głównie wynikiem pozyskanych środków z emisji akcji serii D i E. Zobowiązania Grupy Kapitałowej TEGAS kształtowały się na poziomie 37 671 tys. PLN, a ich udział w pasywach ogółem zmniejszył się w badanym okresie o 5,3 punktu procentowego. W wyniku spłaty długu oprocentowanego, zobowiązania długoterminowe spadły w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 15,0%. Zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się w badanym okresie o 18,5%. Spadek zobowiązań wynika głównie z wyłączenia z konsolidacji danych spółki PI Czwiertnia.

Przepływy środków pieniężnych Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie (tys. zł)	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 259	7 618
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 178	(871)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 805)	(3 332)
Razem przepływy pieniężne netto	3 631	3 415
Środki pieniężne na koniec okresu	37 757	34 655

Na dzień 30 września 2013 roku Grupa Kapitałowa TEGAS dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 37.757 tys. PLN, na które składały się gotówka i jej ekwiwalenty (środki na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe). Biorąc pod uwagę posiadane środki własne oraz dostępne linie kredytowe Grupa nie przewiduje wystąpienia problemów z płynnością finansową w związku z prowadzeniem bieżącej działalności oraz realizacją planów inwestycyjnych. Stosunkowo wysoki stan gotówki na dzień 31.12.2012 roku powiększony został w okresie pierwszych trzech kwartałów 2013 roku o ponad 3,6 mln PLN.

Działalność operacyjna

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej były dodatnie. Pomimo osiągnięcia niewielkiego zysku brutto w kwocie 310 tys. PLN Grupa Kapitałowa wypracowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej na poziomie 3.259 tys. PLN. Osiągnięcie dodatnich wpływów z działalności operacyjnej świadczy o kontynuowaniu pożądanego kierunku dla rozwoju Grupy.

Działalność inwestycyjna

Dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w pierwszych trzech kwartałach 2013 roku to głównie efekt:

- wpływu środków z tytułu spłaty pożyczek udzielonych podmiotom niepowiązanym w kwocie 3 606 tys. PLN,
- wpływu środków ze sprzedaży jednostek zależnych w kwocie 600 tys. PLN,
- wpływu środków ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 207 tys. PLN,
- otrzymania odsetek z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 156 tys. PLN.

Działalność finansowa

W pierwszych trzech kwartałach 2013 roku przepływy pieniężne netto z działalności finansowej były ujemne, co głównie było wynikiem spłaty przez Grupę swoich zobowiązań z tytułu kredytu, leasingów oraz odsetek z powyższych tytułów.

18. Analiza wskaźnikowa wyników finansowych Grupy

Płynność finansowa

Analiza płynności finansowej wskazuje, że w analizowanym okresie Grupa Kapitałowa TEGAS posiadała pełną zdolność do terminowego regulowania swoich zobowiązań bieżących, co zostało zaprezentowane poniżej:

Wyszczególnienie	Formuła	30.09.2013	30.09.2012
Wskaźnik płynności bieżącej	$(\text{aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe}) / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$	2,75	2,40
Wskaźnik płynności szybkiej	$(\text{środki pieniężne i ich ekwiwalenty} + \text{należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności}) / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$	2,28	1,83

Wartość wskaźnika płynności bieżącej wzrosła w pierwszych trzech kwartałach 2013 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Wskaźnik płynności bieżącej kształtuje się na poziomie 2,75, co oznacza, że Grupa Kapitałowa TEGAS aktywami bieżącymi mogłaby w całości pokryć zobowiązania krótkoterminowe. Także wskaźnik płynności szybkiej uległ poprawie i wyniósł 2,28, co potwierdza brak trudności Grupy w zakresie pełnego i terminowego realizowania swoich zobowiązań. Wzrost wskaźników płynności na dzień 30.09.2013 w porównaniu do 30.09.2012 roku spowodowany jest głównie spadkiem poziomu zobowiązań krótkoterminowych wynikających z wyłączenia z konsolidacji danych spółki PI Cwiertnia.

Rentowność

Wskaźniki rentowności zostały przedstawione poniżej.

Wyszczególnienie	Formuła	30.09.2013	30.09.2012
Rentowność brutto ze sprzedaży	$\text{Zysk brutto ze sprzedaży} / \text{przychody ze sprzedaży}$	18,7%	18,9%
Rentowność operacyjna	$\text{Zysk z działalności operacyjnej} / \text{przychody ze sprzedaży}$	-0,7%	-30,0%
Rentowność brutto	$\text{Zysk brutto} / \text{przychody ze sprzedaży}$	0,8%	-74,1%
Rentowność netto Grupy Kapitałowej	$\text{Zysk netto} / \text{przychody ze sprzedaży}$	-0,5%	-75,1%
Rentowność netto jednostki dominującej	$\text{Zysk netto jednostki dominującej} / \text{przychody ze sprzedaży}$	-0,4%	-72,5%
Rentowność kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	$\text{Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej} / (\text{kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej} - \text{zysk netto})$	-0,2%	-38,6%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Formuła	30.09.2013	30.09.2012
	przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		
Rentowność majątku	Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej / aktywa ogółem	-0,1%	-38,3%
Podstawowy zysk na jedną akcję (w zł)	Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej/ średnioważona liczba akcji	-0,01	-4,02

W okresie objętym analizą wskaźnik rentowności brutto ze sprzedaży uległ nieznacznemu zmniejszeniu (z 18,9% do 18,7%) w porównaniu z jego wartością za pierwsze trzy kwartały 2012 roku. Jest to głównie spowodowane osiągnięciem przez Grupę, w odniesieniu do danych porównywalnych, zbliżonych marż na realizowanych kontraktach oraz niskim wykorzystaniem mocy produkcyjnych Grupy z uwagi na niekorzystne warunki atmosferyczne w okresie I kwartału 2013 roku.

Poprawie w odniesieniu do okresu porównywalnego uległy pozostałe wskaźniki rentowności: operacyjna, brutto, netto, kapitału własnego oraz majątku. Jest to skutek wypracowania zdecydowanie lepszych wyników na poszczególnych poziomach działalności w odniesieniu do pierwszych trzech kwartałów 2012 roku.

Efektywność

Efektywność działania to umiejętność sprawnego wykorzystania posiadanych zasobów w istniejących uwarunkowaniach zewnętrznych.

Wskaźniki efektywności przedstawiono poniżej:

Wyszczególnienie	Formuła	30.09.2013	30.09.2012
Wskaźnik rotacji majątku	Przychody ze sprzedaży / aktywa ogółem	0,36	0,53
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	Przychody ze sprzedaży / rzeczowe aktywa trwałe	1,11	1,65
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności + Należności z tytułu umów o usługę budowlaną) *270 dni / przychody ze sprzedaży	127,79	94,76
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	Zapasy *270 dni / koszt własny sprzedaży	33,43	40,85
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania + Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną) *270 dni / koszt własny sprzedaży	92,44	81,94

Na koniec września 2013 roku zdolność Grupy Kapitałowej TEGAS do generowania przychodów ze sprzedaży mierzona obrotowością jej aktywów ukształtowała się na niższym poziomie niż w analogicznym okresie 2012 roku. Wartość wskaźnika rotacji majątku wyniosła w badanym okresie 0,36, co oznacza, że jedna złotówka majątku Grupy generowała przychody ze sprzedaży na poziomie 0,36 PLN.

Także wartość wskaźnika obrotu rzeczowych aktywów trwałych uległa w trzecim kwartale roku 2013 roku obniżeniu i osiągnęła wartość 1,11.

Wartość wskaźnika rotacji zapasów wskazuje, iż okres obrotu zapasami w Grupie uległ skróceniu w analizowanym okresie i kształtuje się na poziomie ok. 33 dni. Jest to głównie efekt znacznego zmniejszenia wartości zapasów, co z kolei jest konsekwencją sprzedaży materiałów zakupionych na potrzeby realizacji kontraktu na budowę elektrowni biogazowej.

Okres oczekiwania na zapłatę należności uległ wydłużeniu w badanym okresie w odniesieniu do okresu poprzedniego. W 2013 roku Grupa Kapitałowa TEGAS oczekiwała na zapłatę 127,79 dni, natomiast w 2012 roku ok. 95 dni.

W pierwszych trzech kwartałach 2013 roku Grupa nieznacznie wydłużyła okres regulowania swoich zobowiązań. W okresie objętym analizą Grupa regulowała swoje zobowiązania co ok. 92 dni w porównaniu do ok. 82 dni z pierwszych trzech kwartałów 2012 roku.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Przyczyną nieznacznego spadku wykorzystania posiadanych zasobów są głównie niskie przychody realizowane na działalności operacyjnej przy porównywalnym poziomie składników majątku. Coroczna realizacja wyższych przychodów w II półroczu winna przyczynić się do poprawy wskaźników sprawności wykorzystania zasobów.

W okresie objętym sprawozdaniem nieznacznemu wydłużeniu uległ cykl konwersji gotówki, który na dzień 30.09.2013 wynosił +69 dni, natomiast na dzień 30.09.2012 kształtował się na poziomie +54 dni. Biorąc pod uwagę, iż cykl konwersji gotówki pokazuje czas (w dniach) na jaki „mrożona” jest gotówka w operacyjnych aktywach obrotowych, jego wzrost nie jest pożądany.

Zadłużenie

Analiza zadłużenia sprawdza strukturę kapitałów (pasywów) pod kątem jego zdolności do regulowania zobowiązań.

Wyszczególnienie	Formuła	30.09.2013	30.09.2012
Wskaźnik zadłużenia	zobowiązania ogółem / aktywa ogółem	32,8%	38,1%

W rozpatrywanym okresie wartość wskaźnika ogólnego zadłużenia spadła i kształtowała się na poziomie 32,8%. Spadek wartości tego wskaźnika jest pożądany, ponieważ świadczy to o mniejszym uzależnieniu się od kapitałów obcych. Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa TEGAS posiada dobrą płynność finansową i terminowo wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań.

19. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy Kapitałowej

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2013 roku Grupa Kapitałowa TEGAS nie odnotowała istotnych dokonań i/ lub niepowodzeń.

20. Opis czynników zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

Do czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe należą:

- konkurencja na rynku budowlanym w Polsce,
- poziom cen materiałów i usług wykorzystywanych przy realizacji kontraktów,
- koniunktura w branży budowlanej,
- wzmocnienie kontroli operacyjnej, finansowej i budżetowej w ramach realizowanych kontraktów,
- presja płacowa pracowników,
- niepełne wykorzystanie posiadanych zdolności produkcyjnych,
- brak zleceń o dużej wartości powodujące osiągnięcie niższych przychodów,
- ograniczenie zakresu prac eksploatacyjnych lub utrata części zleceń serwisowych,
- niekorzystne warunki atmosferyczne uniemożliwiające płynną realizację kontraktów.

21. Omówienie perspektyw rozwoju działalności Grupy Kapitałowej TEGAS

Strategia rozwoju oparta jest na dwóch głównych obszarach działalności, czyli obszar eksploatacji oraz wykonawstwo (usługi budowlane). Głównym motorem wzrostu wartości Grupy Kapitałowej TEGAS będzie rynek usług wykonawczych oraz produkcja wyrobów metalowych. Dzięki budowanemu przez wiele lat wizerunkowi niezawodnego i profesjonalnego partnera Zarząd Spółki po wnikliwej analizie szans zamierza w dalszym stopniu rozwijać działalność wykonawczą. Ponad dziesięcioletnie doświadczenie TEGAS w pracach wykonawczych prowadzonych na obiektach gazowych, pozwala na przygotowanie się do rozpoczęcia prac budowlanych związanych z dostosowaniem i rozprowadzeniem gazu pozyskiwanego ze źródeł niekonwencjonalnych.

Emitent zakłada, iż dalszy rozwój będzie następował poprzez:

- zwiększenie zdolności produkcyjnych w zakresie obróbki metali oraz rozszerzenie zakresu produkowanych urządzeń i elementów dla specjalistycznych dziedzin przemysłu poprzez spółkę zależną Stal Warsztat Sp. z o.o.
- przejmowanie podmiotów działających w branży wykonawczej, które będą uzupełniały dotychczasowe kompetencje Emitenta w obszarze wykonawstwa (rozwój poprzez przejęcia).

Głównym czynnikiem wzrostu przychodów z działalności eksploatacyjnej będzie rozbudowa infrastruktury gazowniczej w północno-zachodniej Polsce oraz możliwe przejęcia podmiotów działających na rynku usług serwisowych, utrzymania ruchu oraz eksploatacji. Pozwoli to w konsekwencji na rozwój geograficzny działalności.

Działania strategiczne w obszarze działalności eksploatacyjnej

W obszarze działalności eksploatacyjnej strategia Grupy zakłada utrzymanie wiodącej pozycji na rynku eksploatacji sieci gazowych na terytorium północno-zachodniej Polski.

W ramach utrzymania dotychczasowej pozycji rynkowej Emitent zamierza:

- systematycznie podnosić jakość usług poprzez szkolenia pracowników oraz wyposażenie brygad serwisowych w nowoczesny sprzęt,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- pozyskać do eksploatacji nowe obiekty dotychczas nie obsługiwane przez Grupę.

Głównym motorem wzrostu przychodów z działalności eksploatacyjnej będzie rozwój infrastruktury dystrybucyjnej w północno-zachodniej Polsce dzięki inwestycjom właścicieli i operatorów sieci, tj. Grupy Kapitałowej PGNiG oraz z mniejszych podmiotów zajmujących się dystrybucją gazu ziemnego. Grupa Kapitałowa nie wyklucza także przejęć spółek o ugruntowanej pozycji na rynku usług serwisowych i utrzymania ruchu działających w przedsiębiorstwach produkcyjnych na terenie kraju.

Działania strategiczne w obszarze wykonawstwa

W obszarze wykonawstwa strategia Grupy zakłada intensyfikację działań zmierzających do pozyskiwania kontraktów o coraz wyższej wartości jednostkowej oraz stopniowe uzupełnianie kompleksowości swojej oferty o kolejne specjalistyczne usługi. Przejęcie spółki Stal Warsztat, posiadającej specjalistyczne kompetencje w zakresie obróbki metali, pozwoliło na rozszerzenie oferty Grupy o produkcję aparatów gazowych oraz konstrukcji stalowych. Zrealizowana inwestycja zakupu hali produkcyjnej ma na celu zwiększenie wolumenu produkcji wyrobów dla różnych dziedzin przemysłu dla klientów zarówno z kraju jak i z terenów Unii Europejskiej. Ponadto dzięki zwiększeniu mocy wytwórczych spółki Stal Warsztat celem będzie zwiększenie produkcji wyrobów na potrzeby zleceń realizowanych przez podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej TEGAS.

Rozwój działalności ma się dokonać głównie poprzez:

- inwestycje w park maszynowy w spółce Stal Warsztat,
- przejęcia spółek posiadających kompetencje w obszarze budownictwa, pozwalające na wzmocnienie posiadanego przez TEGAS potencjału wykonawczego.

22. Ważniejsze osiągnięcia z dziedziny badań i rozwoju

Grupa Kapitałowa TEGAS zarówno na dzień 30 września 2013 r. jak i na dzień sporządzenia niniejszego raportu, nie prowadzi badań oraz prac badawczo-rozwojowych.

23. Informacja o zawartych umowach znaczących oraz o informacjach istotnych dla działalności Grupy Kapitałowej

Najważniejsze umowy zawarte od 01 stycznia 2013 roku do dnia publikacji niniejszego raportu:

Data zawarcia umowy	Strony umowy	Przedmiot umowy	Istotne warunki
25-06-2013	<p>Zleceniodawca: Spółki z Grupy Kapitałowej PGNiG (Zleceniodawca umowy o największej wartości: PGNiG S.A.)</p> <p>Wykonawca: Spółki z Grupy Kapitałowej TEGAS (Wykonawca umowy o największej wartości: TEGAS S.A.)</p>	<p>Podpisanie umów o znaczącej wartości.</p> <p>Przedmiotem umowy o największej wartości jest budowa stacji regazyfikacji LNG i stacji redukcyjno – pomiarowej dwustopniowej z nawianialnią w miejscowości Olecko.</p> <p>Łączna wartość zawartych w okresie od 16-01-2013 do 25-06-2013 umów wyniosła: 8.140.578,19 zł brutto</p>	<p>Wynagrodzenie z umowy o największej wartości wynosi: 3.653.961,00 zł brutto</p> <p>Termin realizacji: 15-09-2014</p>
<p>Więcej w RB 12/2013 http://tesgas.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace-espi/12-2013-przekroczenie-progu-umowy-znaczej-ze-spolkami-grupy-kapitalowej-pgnig.html</p>			

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Data zawarcia umowy	Strony umowy	Przedmiot umowy	Istotne warunki
2013-08-19	<p>Zleceniodawca: Spółki z Grupy Kapitałowej DUON (Zleceniodawca umowy o największej wartości: DUON Dystrybucja S.A.)</p> <p>Wykonawca: TESGAS S.A.</p>	<p>Podpisanie umów o znaczącej wartości.</p> <p>Przedmiotem umowy o największej wartości jest rozszerzenie zakresu terytorialnego wykonywanych prac projektowych i wykonawczych dla instalacji LNG i stacji redukcyjno – pomiarowych w miejscowościach Maków Mazowiecki, Suwałki, Przasnysz, Rogowiec k/Belchatowa, Kuźnia Raciborska na wskazanych przez Zamawiającego terenach o dodatkowe lokalizacje: Leoncin, Suwałki ul. Wojska Polskiego oraz Blok Dobryszycze</p> <p>Łączna wartość zawartych w okresie od 23-08-2012 do 19-08-2013 umów wyniosła: 9.910.874,85 zł brutto</p>	<p>Wynagrodzenie z umowy o największej wartości uległo zwiększeniu o kwotę: 3.050.000,00 zł netto co stanowi kwotę kontraktu 10.024.500,00 zł brutto</p>

Więcej w RB 13/2013 <http://tesgas.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace-espi/13-2013-przekroczenie-progu-umowy-znaczej-ze-spolkami-grupy-kapitalowej-duon.html>

2013-08-20	<p>Zleceniodawca: Spółki z Grupy Kapitałowej PGNiG (Zleceniodawca umowy o największej wartości: PGNiG SPV 4 sp. z o.o. Oddział Poznań, obecnie Polska Spółka Gazownictwa sp. z o.o.)</p> <p>Wykonawca: Spółki z Grupy Kapitałowej TEGAS (Wykonawca umowy o największej wartości: TEGAS S.A.)</p>	<p>Podpisanie umów o znaczącej wartości.</p> <p>Przedmiotem umowy o największej wartości są usługi eksploatacji stacji gazowych II stopnia w zakresie instalacji i układów technologicznych na stacjach na terenie PGNiG SPV 4 sp. z o.o. Oddział w Poznaniu.</p> <p>Łączna wartość zawartych w okresie od 26-06-2013 do 20-08-2013 umów wyniosła: 8.125.989,08 zł brutto</p>	<p>Wynagrodzenie z umowy o największej wartości wynosi: 3.854.414,15 zł brutto</p> <p>Termin realizacji: 31-07-2016</p>
------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Więcej w RB 14/2013 <http://tesgas.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace-espi/14-2013-przekroczenie-progu-umowy-znaczej-ze-spolkami-grupy-kapitalowej-pgnig.html>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Data zawarcia umowy	Strony umowy	Przedmiot umowy	Istotne warunki
2013-09-06	<p>Zleceniodawca: Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ – SYSTEM S.A.</p> <p>Wykonawca: TEGAS S.A.</p>	<p>Podpisanie umów o znaczącej wartości.</p> <p>Przedmiotem umowy o największej wartości wykonanie robót budowlano – montażowych dla zadania pn.: „Przebudowę węzła Lasów – Rewers”.</p> <p>Łączna wartość zawartych w okresie od 05-11-2012 do 06-09-2013 umów wyniosła: 7.787.024,22 zł brutto</p>	<p>Wynagrodzenie z umowy o największej wartości wynosi: 1.765.542,00 zł brutto</p> <p>Termin realizacji: 31-12-2013</p>
<p>Więcej w RB 15/2013 http://tesgas.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace-espi/15-2013-przekroczenie-progu-umowy-znaczej-ze-spolkami-grupy-kapitalowej-ogp-gaz-system.html</p>			
2013-09-09	<p>Zleceniodawca: Spółki z Grupy Kapitałowej PGNiG (Zleceniodawca umowy o największej wartości: Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie)</p> <p>Wykonawca: Spółki z Grupy Kapitałowej TEGAS (Wykonawca umowy o największej wartości: TEGAS S.A.)</p>	<p>Podpisanie umów o znaczącej wartości.</p> <p>Przedmiotem umowy o największej wartości jest adaptacja urządzeń gazowych i ich regulację u odbiorców gazu z grup taryfowych 1 - 7 w strefie dystrybucyjnej 160-Nowy Tomyśl w miejscowościach: Nowy Tomyśl, Stary Tomyśl, Sękowo, Sątopy, Chojniki, Paproć, Przyłęk, Glinno, Boruja Kościelna, Boruja Nowa, Bukowiec Odbudowa, Bukowiec, Biała Wieś, Kąkolewo gm. Grodzisk Wielkopolski, Lasówki, Sworzyce oraz przekazanie przez Wykonawcę inwentaryzacji urządzeń gazowych i bazy danych uzupełnionej po przeprowadzeniu Adaptacji.</p> <p>Łączna wartość zawartych w okresie od 21-08-2013 do 09-09-2013 umów wyniosła: 7.734.774,53 zł brutto</p>	<p>Wynagrodzenie z umowy o największej wartości wynosi: 3.379.935,00 zł netto</p> <p>Termin realizacji: 16-10-2013</p>
<p>Więcej w RB 16/2013 http://tesgas.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace-espi/16-2013-przekroczenie-progu-umowy-znaczej-ze-spolkami-grupy-kapitalowej-pgnig.html</p>			

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Data zawarcia umowy	Strony umowy	Przedmiot umowy	Istotne warunki
2013-10-11	<p>Zamawiający: Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz System S.A. w Warszawie</p> <p>Wykonawca: TEGAS S.A.</p>	Wybór oferty TEGAS S.A. przez Zamawiającego w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu nieograniczonego o udzielenie zamówienia publicznego na wykonanie zlecenia pn.: „Przebudowa gazociągu DN300 Jadachy – Sandomierz – 19 km – roboty” – nr postępowania ZP/2013/06/0094/TRN.	Wynagrodzenie z oferty wynosi: 16.666.500,00 zł brutto
Więcej w RB 17/2013 http://tesgas.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace-espi/17-2013-wybor-oferty-emitenta.html			
2013-10-29	<p>Zleceniodawca: Spółka z Grupy Kapitałowej PGNiG (Zleceniodawca umowy o największej wartości: Polska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie)</p> <p>Wykonawca: Spółka z Grupy Kapitałowej TEGAS (Wykonawca umowy o największej wartości: TEGAS S.A.)</p>	<p>Podpisanie umów o znaczącej wartości.</p> <p>Przedmiotem umowy o największej wartości jest rozbudowa stacji gazowej redukcyjno – pomiarowej wysokiego ciśnienia w miejscowości Mikołajki o przepustowości Q=1600nm³/h na projektową Q=4000 nm³/h.</p> <p>Łączna wartość zawartych w okresie od 10-09-2013 do 28-10-2013 umów wyniosła: 7.796.235,01 zł netto</p>	<p>Wynagrodzenie z umowy o największej wartości wynosi: 1.723.100,00 zł netto</p> <p>Termin realizacji: 6 miesięcy od dnia podpisania umowy</p>
Więcej w RB 18/2013 http://tesgas.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace-espi/18-2013-przekroczenie-progu-umowy-znaczej-ze-spolkami-grupy-kapitalowej-pgnig.html			

Kryterium będące podstawą uznania umowy za znaczącą:

Podstawa prawna:

- § 5 ust. 1 pkt. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim;
- Art. 56 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 nr 184 poz. 1539 z późn. zm.) – aktualizacja informacji.

Szczegółowy opis zawartych umów znajduje się na stronie internetowej Spółki www.tesgas.pl w zakładce Relacje Inwestorskie.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

24. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

24.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa Kapitałowa prowadzi działalność

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce i koniunkturą w branży budowlanej

Na realizację celów strategicznych Grupy, mającą przełożenie na jej wyniki finansowe, wpływ mają m.in. czynniki makroekonomiczne. Należy do nich zaliczyć w szczególności stopę wzrostu PKB, poziom inflacji, wysokość stóp procentowych oraz ogólną kondycję polskiej gospodarki. Należy jednak podkreślić, że wymienione czynniki mają nie tylko pośredni wpływ na kondycję finansową Grupy Kapitałowej, ale również na innych uczestników rynku, w tym kontrahentów Grupy. W konsekwencji czynniki te mogą mieć przełożenie na termin i wielkość wydatków inwestycyjnych planowanych przez kontrahentów Grupy, co w efekcie może wpływać na wielkość rynku w obszarze wykonawstwa.

Ryzyko konkurencji

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność na rynku usług eksploatacji sieci gazowych, w tym stacji redukcyjno-pomiarowych, oraz specjalistycznych usług budowlanych w zakresie wykonawstwa obiektów gazowych. Na rynku usług eksploatacyjnych Grupa posiada ugruntowaną pozycję na terenie Polski północno-zachodniej. Jest ona efektem wysokiej jakości świadczonych usług, wieloletniego doświadczenia kadry pracowniczej oraz nowoczesnego parku maszynowego pozwalającego na wykonywanie szerokiego zakresu prac eksploatacyjnych.

Na rynku usług wykonawczych Grupa Kapitałowa pozycjonuje się przede wszystkim jako wykonawca usług budowlanych dla podmiotów zajmujących się wydobyciem i dystrybucją gazu oraz jako podwykonawca największych w Polsce grup budowlanych. Do istotnych czynników wpływających na pozycję konkurencyjną Grupy zaliczyć można, doświadczenie w realizacji specjalistycznych przedsięwzięć oraz jakość i terminowość świadczonych usług, przekładające się łącznie na posiadanie statusu sprawdzonego partnera w realizacji projektów. Grupa Kapitałowa TEGAS zamierza ograniczać ryzyko konkurencji w szczególności poprzez:

- poszerzanie i budowanie nowych kompetencji, a w konsekwencji możliwość oferowania kompleksowych rozwiązań,
- systematyczną rozbudowę potencjału wykonawczego.

Ryzyko niesolidnych dostawców towarów i usług

Do najbliższego otoczenia, w którym działa Emitent zaliczają się dostawcy materiałów i usług. Jakość współpracy między spółkami z Grupy a ich dostawcami wpływa bezpośrednio na terminowość i jakość realizowanych przez Grupę usług.

W celu minimalizacji ryzyka związanego z niesolidnymi dostawcami spółki z Grupy Kapitałowej:

- współpracują z podmiotami o ugruntowanej pozycji na rynku,
- dywersyfikują dostawców materiałów i usług.

Ryzyko związane z sezonowością branży w zakresie działalności wykonawczej

Przychody uzyskiwane przez Grupę z usług wykonawczych (roboty budowlane) charakteryzują się sezonowością. Na sezonowość sprzedaży największy wpływ mają warunki atmosferyczne, – niskie temperatury w okresie zimowym oraz opady w okresie wiosenno-letnim, które mogą w znacznym stopniu ograniczyć prowadzenie prac budowlanych.

Realizacja zadań w zakresie wykonawstwa realizowanego na zlecenie klientów rozpoczyna się zazwyczaj w II kwartale każdego roku. Nie można wykluczyć występowania trudniejszych od przeciętnych warunków atmosferycznych, które mogą mieć wpływ na poziom realizowanych przychodów Grupy, np. utrzymujące się w dłuższych okresach niskie temperatury lub obfite opady deszczu mogą spowodować utrudnienia w realizacji robót budowlanych, a w konsekwencji przesunięcie w czasie osiągniętych przez Grupę przychodów oraz realizacja niższych od zakładanych zysków.

W celu minimalizacji tego ryzyka Grupa Kapitałowa planuje kontynuować zwiększanie udziału prac wykonawczych metodą prefabrykacji warsztatowej, które – opierając się na wykonywaniu gotowych zespołów w hali – powinny wpłynąć na ograniczenie przestojów produkcyjnych w okresie zimowym.

Ryzyko związane z działalnością eksploatacyjną

Wielkość rynku usług eksploatacyjnych jest skorelowana z gęstością sieci gazowej i możliwościami jej obsługi przez zasoby własne ich właścicieli.

Oznacza to, że poziom przychodów Grupy z tytułu realizacji usług eksploatacyjnych uzależniony jest m. in. od zapotrzebowania właścicieli sieci na zewnętrzne usługi eksploatacyjne, co z kolei jest pochodną wielkości własnych zasobów ludzkich i sprzętowych w obszarze eksploatacji.

Zmiana istniejącej proporcji prac eksploatacyjnych wykonywanych przez właścicieli sieci oraz przez podmioty zewnętrzne, w tym Grupę Emitenta, może wpłynąć negatywnie na poziom przychodów z eksploatacji, a tym samym efektywność działania Grupy.

W celu minimalizacji ryzyka Grupa Kapitałowa poszukuje nowych, dotychczas nieobsługiwanych przez nią obiektów, które mogłyby zwiększyć zakres działania oraz ograniczyć uzależnienie Grupy od dotychczasowych zleciodawców usług eksploatacyjnych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Ryzyko związane z działalnością wykonawczą

Rynek usług wykonawczych jest skorelowany z wielkością planowanych wydatków inwestycyjnych finansowanych z budżetu państwa, z budżetów samorządów lokalnych oraz z budżetów największych prywatnych podmiotów. W dużej mierze dotyczy to inwestycji w infrastrukturę gazowniczą w Polsce, mającą na celu poprawę bezpieczeństwa energetycznego kraju. Jednocześnie organizacja rynku specjalistycznych usług budowlanych powoduje, iż pozyskanie specjalistycznych zadań wykonawczych jest uzależnione od posiadanego doświadczenia i referencji. Możliwość wykazania się określonymi doświadczeniami i referencjami wpływa na konkurencyjność Grupy i otwiera jej drogę do ubiegania się o pozyskanie wysokospecjalistycznych zleceń charakteryzujących się wyższą od przeciętnej marżą i jednocześnie wyższym od przeciętnej ryzykiem.

Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

W Polsce stosunkowo często odnotowuje się zmiany przepisów podatkowych. Wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób precyzyjny. Jednocześnie brak jest ich jednoznacznej wykładni.

Istnieje ryzyko zmiany obecnych przepisów w taki sposób, że nowe uregulowania mogą okazać się niekorzystne zarówno dla Grupy, jak i dla podmiotów z nią współpracujących. Może się to przełożyć na pogorszenie wyników finansowych Grupy Kapitałowej.

Grupa monitoruje zmiany przepisów podatkowych i dokonuje niezbędnych zmian celem minimalizacji tego ryzyka.

Ryzyko związane ze zmianami legislacyjnymi wpływającymi na rynek, na którym działa Grupa

Pewne zagrożenie dla działalności spółek z Grupy może stanowić zmieniające się otoczenie prawne – zmiany przepisów prawa, a także różne jego interpretacje. Nieśpójność, brak jednolitej interpretacji przepisów prawa oraz częste nowelizacje pociągają za sobą ryzyko w prowadzeniu działalności gospodarczej. Ewentualne zmiany mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności Grupy Kapitałowej.

24.2. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy Kapitałowej TEGAS

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Grupa Kapitałowa TEGAS opiera swoją działalność na wiedzy i doświadczeniu wysoko kwalifikowanej kadry pracowniczej. Główną metodą pozyskiwania wykwalifikowanych specjalistów jest oferowanie im konkurencyjnych warunków płacy i pracy oraz możliwość pracy w spółce o ugruntowanej pozycji rynkowej. Zarząd Spółki dominującej dostrzegając ryzyko utraty kluczowych pracowników podejmuje liczne czynności, które mają na celu ograniczenie rotacji pracowników. Należą do nich:

- oferowanie konkurencyjnych warunków zatrudnienia zgodnych z wymaganiami rynku,
- wprowadzanie odpowiedniego systemu motywacji dla pracowników kluczowych poprzez nowoczesne systemy wynagrodzeń połączone z odpowiednim systemem premiowania za uzyskane efekty,
- wprowadzanie elastycznych systemów płacowych zgodnych ze strategią firmy,
- realizowanie programu systematycznych szkoleń,
- budowanie więzi pomiędzy organizacją a pracownikami poprzez organizację spotkań.

Ryzyko związane z uzależnieniem od kluczowych odbiorców

Działalność Grupy na rynku usług gazowniczych cechuje się niewielką liczbą kluczowych odbiorców. Przychody ze sprzedaży realizowanej do jednego odbiorcy mogą stanowić istotną część ogółu sprzedaży Grupy. Ewentualna utrata kluczowego odbiorcy może w znaczny sposób wpłynąć na zmniejszenie przychodów Grupy Kapitałowej. Działania podejmowane przez Grupę ograniczające to ryzyko polegają głównie na pozyskaniu nowych klientów oraz zwiększaniu udziału przychodów od pozostałych kontrahentów Grupy.

Ryzyko związane z nie wywiązaniem się lub nienależytym wywiązaniem się z warunków umów z odbiorcami

Warunkiem realizowania kontraktów, w szczególności budowlanych, jest zagwarantowanie należytego i terminowego wykonania prac oraz usunięcia wad i usterek w okresie gwarancji, która w zależności od rodzaju prac jest udzielana na okres od 12 do 36 miesięcy, sporadycznie na okres dłuższy (np. 60 lub 96 miesięcy). W celu realizacji powyższych warunków stosuje się kaucje gwarancyjne wnoszone przez wykonawcę lub zabezpieczenie w postaci gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej. W wyjątkowych sytuacjach zabezpieczeniem mogą być środki pieniężne, a także, jeśli kontrahent wyrazi zgodę na taką formę zabezpieczenia, weksel.

Zabezpieczenie zwykle wnoszone jest w dniu podpisania kontraktu i rozliczane po jego zakończeniu. Wysokość zabezpieczenia uzależniona jest od rodzaju kontraktu. Zwykle jego wysokość kształtuje się na poziomie od 5 do 10% wartości brutto kontraktu. W sytuacji, gdy spółki z Grupy albo ich podwykonawcy nie wywiążą się lub niewłaściwie wywiążą się z realizowanych umów istnieje ryzyko wystąpienia przez kontrahentów z roszczeniem zapłaty kar umownych lub odstąpienia od umowy. Kary umowne stosowane w kontraktach o wykonanie robót przez Grupę zwykle kształtują się na poziomie:

- w przypadku odstąpienia od umowy z przyczyn zależnych od Emitenta kara umowna 10%-20% wynagrodzenia,
- za każdy dzień opóźnienia w usunięciu wad i usterek – kara umowna 0,1% - 0,5% wynagrodzenia,
- za każdy dzień opóźnienia w wykonaniu zamówienia - kara umowna 0,05% - 0,5% wynagrodzenia,
- za niewykonanie lub nienależyte wykonanie zamówienia – kara umowna w przedziale od 10% do 30% wynagrodzenia.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W umowach zastrzegane jest zwykle prawo dochodzenia odszkodowania przenoszącego wartość kar umownych.

W celu ograniczenia tego ryzyka Grupa Kapitałowa podejmuje następujące działania:

- obejmuje ochroną ubezpieczeniową kontrakty, w tym działania podwykonawców,
- stosuje zintegrowany system zarządzania jakością, środowiskiem i bhp, dzięki któremu minimalizowane jest ryzyko wystąpienia niepożądanych skutków,
- wyznacza do prowadzenia zadania koordynatora projektu, który w sposób ciągły monitoruje jakość i postęp prac,
- przenosi ryzyka do umów o współpracy zawieranych przez Spółkę z producentami, dostawcami oraz podwykonawcami.

Ryzyko związane z prowadzoną działalnością operacyjną na czynnych obiektach gazowych

Z działalnością Grupy wiążą się zagrożenia polegające między innymi na możliwości wystąpienia awarii skutkującej stratami ludzkimi i materialnymi.

Grupa Kapitałowa Emitenta przeciwdziała temu zagrożeniu poprzez:

- ubezpieczanie działalności od odpowiedzialności cywilnej,
- systematyczne wyposażenie pracowników w najnowocześniejszy sprzęt ochronny,
- podnoszenie kwalifikacji pracowników,
- stałe szkolenia i nadzór bhp.

Ryzyko związane z ewentualnym brakiem płynności finansowej

Specyfika rozliczania kontraktów wykonawczych w powiązaniu z koniecznością zaangażowania znacznych środków pieniężnych oraz zwiększające się zatory płatnicze sprawiają, że Grupa może być narażona na utratę płynności finansowej.

W celu ograniczenia tego ryzyka spółki z Grupy:

- prowadzą systematyczny monitoring należności przeterminowanych,
- przykładają należytą uwagę do utrzymywania wiarygodności w relacjach z instytucjami finansowymi,
- zabezpieczają się poprzez utrzymywanie dostępu do linii kredytowych oraz limitów gwarancyjnych, czego dowodem jest posiadanie przez Grupę dostępu w bankach do linii kredytowych i/lub gwarancyjnych. Grupa nie posiada zadłużenia z tego tytułu.

Według stanu na dzień publikacji raportu, relacja kapitałów własnych do zadłużenia finansowego umożliwiła Grupie Kapitałowej dostęp do źródeł finansowania obcego na poziomie całkowicie zaspokajającym jego potrzeby.

Mając na uwadze planowany rozwój działalności w latach kolejnych, pociągający za sobą wzrost przychodów, Grupa planuje minimalizować możliwość realizacji tego ryzyka poprzez dalszą optymalizację procesu monitorowania i odzyskiwania należności oraz – równolegle – zapewnienie adekwatnego poziomu wolnych limitów kredytowych i im podobnych.

Ryzyko związane z niepełnym wykorzystaniem posiadanych zasobów ludzkich

W związku z rozwojem działalności w obszarze prac wykonawczych i eksploatacyjnych Grupa utrzymuje posiadane brygady wykonawcze i eksploatacyjne. Wiąże się to z koniecznością ponoszenia znacznych wydatków na ich utrzymanie i jednocześnie zwiększa ryzyko niepełnego wykorzystania posiadanych zasobów.

Jednocześnie nie można wykluczyć, iż Grupa nie pozyska zadań, które będą wiązały się z mniejszym stopniem wykorzystania zasobów ludzkich od planowanego oraz z mniejszym obciążeniem zleceń w ciągu roku oraz ich nierównomiernym rozłożeniem. Wówczas może się to przełożyć niekorzystnie na wyniki finansowe i stopień efektywności prowadzonej działalności.

W celu minimalizacji tego ryzyka Grupa Kapitałowa aktywnie poszukuje nowych zleceń uczestnicząc w licznych przetargach.

Ryzyko związane z niepełnym wykorzystaniem posiadanych zasobów rzeczowych

Grupa posiada nieruchomości inwestycyjne przeznaczone na najem. Zmniejszenie zapotrzebowania na wynajmowane powierzchnie może spowodować osiągnięcie mniejszych niż dotychczas korzyści związanych z wynajmowanymi obiektami.

Zarząd Emitenta zamierza minimalizować powyższe ryzyko poprzez poszukiwanie nowych najemców powierzchni przy współpracy z doświadczonym pośrednikiem nieruchomości.

Ryzyko nieosiągnięcia zakładanych efektów przejęć

Podstawowym celem przejmowania innych podmiotów gospodarczych przez Spółkę dominującą jest wzrost potencjału wykonawczego Grupy Kapitałowej TEGAS, zarówno w aspekcie ilościowym, jak i jakościowym, rozumianym jako poszerzenie obszaru działalności.

Podjęcie każdej decyzji o przejęciu kolejnego podmiotu zostanie poprzedzone przez Emitenta przeprowadzeniem stosownej analizy prawnej oraz finansowej, a – o ile Emitent uzna takową za stosowną – również każdej innej. Spółka dominująca nie może jednak wykluczyć, iż pomimo zachowania najwyższej staranności w przeprowadzaniu ww. analiz, jak również w wyniku wystąpienia innych okoliczności, przejęcie jakiegoś podmiotu nie przyniesie oczekiwanych przez nią korzyści w postaci wzrostu przychodów oraz realizacji założonej przez TEGAS marży.

Ryzyko przestoju na kontraktach lub ryzyko niezrealizowania kontraktów przez podmioty zlecające wykonanie określonych prac

W wyniku występujących problemów z bieżącą płynnością podmiotów prowadzących działalność na rynku budowlanym, istnieje ryzyko opóźnień w realizacji kontraktów lub ich całkowite zaprzestanie. Uczestnictwo spółek z Grupy Kapitałowej

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

TEGAS przy realizacji powyższych kontraktów może przyczynić się do obniżenia przychodów ze sprzedaży oraz generować dodatkowe koszty związane z utrzymywaniem zaplecza produkcyjnego.

Ryzyko nierealizowania kontraktów przez podmioty będące w konsorcjum ze spółkami z Grupy lub zrealizowania kontraktów z opóźnieniem

W związku z realizacją przez spółki z Grupy Kapitałowej zleceń w formie konsorcjum z innymi podmiotami, istnieje ryzyko nierealizowania w wyznaczonym terminie lub zaprzestanie prowadzenia prac przez pozostałych uczestników konsorcjum, w wyniku braku środków finansowych na realizację prac. Realizacja ryzyka może wymusić na spółkach z Grupy obowiązek dokończenia prac w zamian za pozostałych członków konsorcjum lub naraża Grupę, ze strony zamawiającego, na obciążenie karami umownymi. Negatywne sankcje prowadzenia kontraktów w ramach konsorcjum mogą obniżyć wynik finansowy Grupy Kapitałowej TEGAS.

Ryzyko nieuzyskania zakładanych efektów inwestycyjnych w spółce zależnej Stal Warsztat Sp. z o.o.

W związku z ponoszonymi znaczącymi nakładami na modernizację nieruchomości w spółce zależnej Stal Warsztat Sp. z o.o. istnieje ryzyko nieosiągnięcia zakładanych efektów inwestycyjnych w odniesieniu do wielkości nakładów. Inwestowane środki mają przyczynić się do zwiększenia zdolności produkcyjnych w segmencie obróbki metali, która to działalność obecnie cechuje się ujemną rentownością. Zarząd Spółki z sposób ciągły monitoruje ponoszone nakłady oraz dostrzega szansę na poprawę efektywności działalności w ramach segmentu obróbki metali po zakończeniu procesu inwestycyjnego.

Ryzyko sporu związanego z odstąpieniem od umowy na budowę elektrowni biogazowej

W związku z odstąpieniem przez Biogazownię Szarlej Sp. z o.o. od umowy o roboty budowlane oraz rozruch elektrowni biogazowej zawartej z konsorcjum w składzie: PBG Energia Sp. z o.o. – lider konsorcjum, TEGAS S.A., Gaz&Oil Project Management Sp. z o.o. – członkowie konsorcjum, oraz zgłoszeniem przez Zamawiającego roszczeń określonych w raportach bieżących nr 20/2012 oraz 21/2012 przekazanych do publicznej wiadomości odpowiednio 2 i 19 października 2012 roku, istnieje ryzyko wszczęcia postępowania sądowego oraz prowadzenia sporu związanego z przedmiotową umową. Emitent dysponuje ekspertami prawnymi, wskazującymi na bezzasadność większości roszczeń Zamawiającego. Nie można jednak wykluczyć, że negatywny z punktu widzenia Emitenta, prawomocny wyrok sądu może spowodować obowiązek zapłaty przez Emitenta określonych odszkodowań.

Ryzyko nieodzyskania wartości udzielonej pożyczki

W związku z otrzymanym przez Emitenta oświadczeniem o potrąceniu udzielonej pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami w kwocie 2.057.705,65 zł, o którym mowa w punkcie „Znaczące zdarzenia i transakcje” skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku, w przypadku przyjęcia przez Sąd skuteczności potrącenia, istnieje ryzyko nieodzyskania przez TEGAS przekazanych i należnych środków pieniężnych z tytułu zawartej umowy pożyczki oraz dokonania odpisu aktualizującego jej wartość.

25. Instrumenty finansowe stosowane przez Grupę Kapitałową TEGAS

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa Kapitałowa TEGAS należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne, lokaty krótkoterminowe oraz pochodne instrumenty finansowe.

Grupa Kapitałowa TEGAS posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania handlowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez Grupę działalności.

Głównym celem instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy oraz eliminacja ryzyk powstających w toku jej działalności. Poniżej opisano grupy ryzyka, które mogą mieć wpływ na poziom zasobów finansowych Grupy Kapitałowej TEGAS.

Ryzyko płynności

Grupa Kapitałowa TEGAS jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Grupa inwestuje środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe, które mogą być wykorzystane do obsługi zobowiązań.

Ryzyko stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- pożyczki,
- pozostałe aktywa finansowe (np. oprocentowane kaucje gwarancyjne),
- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- leasing finansowy,
- lokaty bankowe,
- pochodne instrumenty finansowe.

W Grupie nie występują jednak istotne zagrożenia związane z ryzykiem stopy procentowej.

Ryzyko zmiany cen

Ryzyko zmiany cen związane jest z zagrożeniem wzrostu cen dostaw materiałów i usług podwykonawców w trakcie realizacji kontraktów długoterminowych w stosunku do poziomu kosztów ustalonych w budżecie kontraktu. Grupa minimalizuje ryzyko zmian cen dotyczące realizowanych kontraktów długoterminowych m.in. poprzez stosowanie etapowości dostaw. Ponadto Grupa Kapitałowa monitoruje przepływy pieniężne na każdym kontrakcie i dopasowuje strumienie wpływów i wydatków w czasie.

Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje głównie z podmiotami o potwierdzonej wiarygodności i dobrej zdolności kredytowej. Grupa Kapitałowa TEGAS w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców).

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko ubezpieczeniowe

Ryzyko ubezpieczeniowe związane jest z zagrożeniem utraty zdolności Grupy do przedkładania ubezpieczeń realizowanych kontraktów długoterminowych oraz niewłaściwego doboru pakietu ubezpieczeń, który z chwilą zaistnienia zdarzenia losowego mógłby spowodować odszkodowanie nie mające charakteru odtworzeniowego. Spółki z Grupy Kapitałowej, chcąc uzyskać efekt pełnego pokrycia ubezpieczeniowego, stosuje strategię indywidualnego dostosowywania instrumentów do wymogów danego kontraktu długoterminowego.

26. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd spółki dominującej prognoz wyników na 2013 rok

Grupa Kapitałowa TEGAS nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2013 rok.

27. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych

Spółka dominująca TEGAS poczyniła inwestycje o charakterze rzeczowym w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku w kwocie 1.540 tys. PLN głównie celem unowocześnienia parku maszynowego oraz zwiększenia zdolności produkcyjnych. Grupa Kapitałowa planuje dokończyć realizację inwestycji związanej z rozbudową i remontem hali produkcyjnej. Finansowanie inwestycji nastąpi ze środków własnych Grupy.

28. Inne informacje, które zdaniem Spółki dominującej są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę

W pierwszych trzech kwartałach 2013 roku, poza wymienionymi informacjami w niniejszym raporcie nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmiany sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS, a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań.

29. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy Kapitałowej TEGAS będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Do czynników, które mogą mieć wpływ na osiągnięcie przez Grupę Kapitałową TEGAS wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału należą:

- utrudniony dostęp do finansowania zewnętrznego i zabezpieczania kontraktów,
- poziom inwestycji na obsługiwanych przez Grupę rynkach, zwłaszcza gazowym,
- poziom wykorzystania wynajmowanych powierzchni biurowych,
- konkurencja na rynku budowlanym w Polsce,
- poziom cen materiałów i usług wykorzystywanych przy realizacji kontraktów,
- koniunktura w branży budowlanej,
- wzmocnienie kontroli operacyjnej, finansowej i budżetowej w ramach realizowanych kontraktów,
- presja płacowa pracowników,
- przedłużające się procedury odbiorów końcowych świadczonych usług wykonawczych,
- opóźnienia w realizacji kontraktów skutkujące naliczeniem kar umownych,
- warunki atmosferyczne,
- spór z inwestorem dotyczący kontraktu na roboty budowlane i rozruch elektrowni biogazowej,
- brak zleceń o dużej wartości powodujące osiągnięcie niższych przychodów,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- ograniczenie zakresu prac eksploatacyjnych lub ich częściowa utrata,
- niepełne wykorzystanie posiadanych zdolności produkcyjnych,
- osiągnięcie niższych marż na realizowanych kontraktach, co wiąże się z dużą konkurencją na rynku i przekłada się na oferowanie niższych cen na przetargach.

Obecnie Emitent posiada portfel zamówień na poziomie 96 mln, który zapewnia osiągnięcie przychodów w 2013 roku na poziomie 56 mln PLN.

30. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową TEGAS

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły istotne zmiany w zasadach zarządzania Grupą Kapitałową TEGAS.

31. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym

Wynagrodzenie Członków Zarządu TEGAS S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie na podstawie umowy o pracę za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013	Wynagrodzenie na podstawie umowy o pracę za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012
Włodzimierz Kocik	198	153
Piotr Majewski	180	144
Marzenna Kocik	162	135
Łączna kwota wynagrodzenia	540	432

Wynagrodzenie wypłacone członkom Rady Nadzorczej Spółki TEGAS S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013	Wynagrodzenie za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012
Zygmunt Bączyk	32	28
Szymon Hajtko	16	15
Leon Kocik	18	16
Piotr Stobiecki	18	6
Grzegorz Wojtkowiak	18	6
Bożena Ciosk	-	8
Kinga Banaszak - Filipiak	-	8
Razem	101	86

Żadna z osób zarządzających i/lub nadzorujących Emitenta nie otrzymała wynagrodzeń lub innych świadczeń z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TEGAS S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) TEGAS S.A.

AKTYWA	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	523	666	633
Rzeczowe aktywa trwałe	21 101	22 124	21 727
Nieruchomości inwestycyjne	6 990	7 507	7 378
Inwestycje w jednostkach zależnych	13 395	13 395	13 395
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	6 012	3 903	5 932
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	35	29
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 562	1 651	1 298
Aktywa trwałe razem	49 603	49 281	50 391
Aktywa obrotowe			
Zapasy	3 179	6 435	5 638
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	6 269	5 181	2 795
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 727	11 291	22 467
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	1 232	1 694
Pożyczki	52	-	9
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	366	437	324
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37 018	31 284	31 867
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	58 611	55 860	64 794
Aktywa razem	108 214	105 140	115 185

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) TEGAS S.A.

PASYWA	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	11 350
Akcje własne (-)	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 968	62 968	62 968
Pozostałe kapitały	-	-	-
Zyski zatrzymane:	(647)	(3 806)	(931)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(931)	35 349	35 349
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	284	(39 155)	(36 280)
Kapitał własny razem	73 672	70 512	73 388
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	5 756	6 453	6 279
Leasing finansowy	5 962	6 933	6 662
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	91	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 903	1 616	1 216
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	109	103	104
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	62	114	97
Zobowiązania długoterminowe razem	13 883	15 220	14 358
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	206	393	763
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 672	8 752	16 500
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	702	705	714
Leasing finansowy	1 111	1 285	1 192
Pochodne instrumenty finansowe	-	1	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 476	1 758	1 749
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	6 432	6 447	6 453
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	60	68	68
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	20 659	19 409	27 440
Zobowiązania razem	34 542	34 629	41 798
Pasywa razem	108 214	105 140	115 185

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT TEGAS S.A.

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF	SSF	SSF
	od 01.07 do 30.09.2013	od 01.07 do 30.09.2012	od 01.01 do 30.09.2013	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	16 499	15 017	37 256	41 021	63 295
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	13 786	14 989	34 494	40 993	62 657
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 713	28	2 761	28	638
Koszt własny sprzedaży	14 069	11 909	30 590	30 361	49 020
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	11 476	11 886	27 952	30 337	48 401
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	2 593	24	2 639	24	619
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 431	3 108	6 666	10 660	14 275
Koszty sprzedaży	117	-	117	-	-
Koszty ogólnego zarządu	1 727	1 748	5 689	5 757	7 689
Pozostałe przychody operacyjne	78	61	235	511	780
Pozostałe koszty operacyjne	156	510	1 043	10 521	11 880
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	509	910	52	(5 107)	(4 514)
Przychody finansowe	478	657	1 514	1 796	3 606
Koszty finansowe	348	1 399	859	35 397	34 971
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	639	168	707	(38 708)	(35 879)
Podatek dochodowy	380	184	423	447	400
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	258	(17)	284	(39 155)	(36 280)
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	258	(17)	284	(39 155)	(36 280)

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 30.09.2013	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 31.12.2012
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	0,03	(3,45)	(3,20)
- rozwodniony	0,03	(3,45)	(3,20)
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	0,03	(3,45)	(3,20)
- rozwodniony	0,03	(3,45)	(3,20)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW TEGAS S.A.

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF	SSF	SSF
	od 01.07 do 30.09.2013	od 01.07 do 30.09.2012	od 01.01 do 30.09.2013	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Zysk (strata) netto	258	(17)	284	(39 155)	(36 280)
Inne całkowite dochody					
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego					
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego	-	-	-	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:					
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-	-	-
- kwoty przeniesione do wynik finansowego	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:					
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	-	-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	258	(17)	284	(39 155)	(36 280)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TEGAS S.A.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2013 roku	11 350	-	62 968	-	(931)	73 388
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	(931)	73 388
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2013 roku						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2013 roku	-	-	-	-	284	284
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2013 roku	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	284	284
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2013 roku	11 350	-	62 968	-	(647)	73 672

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TEGAS S.A. (CD.)

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	11 350	-	62 968	-	35 349	109 667
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	35 349	109 667
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2012 roku						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku	-	-	-	-	(39 155)	(39 155)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(39 155)	(39 155)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2012 roku	11 350	-	62 968	-	(3 806)	70 512

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TEGAS S.A. (CD.)

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	11 350	-	62 968	-	35 349	109 667
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	35 349	109 667
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2012 roku						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku	-	-	-	-	(36 280)	(36 280)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(36 280)	(36 280)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2012 roku	11 350	-	62 968	-	(931)	73 388

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH TEGAS S.A.

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2013	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	707	(38 708)	(35 879)
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	1 004	1 130	1 516
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	115	115	157
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości nieruchomości inwestycyjnych	388	388	517
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat	-	799	798
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	335	4 662	3 909
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(96)	(50)	114
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	(1 000)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Koszty odsetek	568	840	1 110
Przychody z odsetek i dywidend	(433)	(247)	(340)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Inne korekty	-	32 510	32 510
Korekty razem	1 882	40 148	39 291
Zmiana stanu zapasów	2 459	(3 598)	(2 800)
Zmiana stanu należności	6 223	11 942	1 547
Zmiana stanu zobowiązań	(5 986)	(5 883)	1 906
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(98)	5 939	6 046
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	(4 030)	(3 523)	(766)
Zmiany w kapitale obrotowym	(1 433)	4 877	5 933
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(6)	(29)	(40)
Zapłacony podatek dochodowy	1 694	(92)	(555)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 844	6 195	8 751

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2013	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(4)	(23)	(33)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(337)	(280)	(411)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	179	84	109
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	(81)	(173)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	600	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	3 599	-	940
Pożyczki udzielone	-	(1 000)	(3 000)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	156	-	16
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 193	(1 300)	(2 553)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	1	1	10
Spłaty kredytów i pożyczek	(533)	(524)	(699)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(789)	(983)	(1 278)
Odsetki zapłacone	(565)	(813)	(1 072)
Dywidendy wypłacone	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 885)	(2 320)	(3 040)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 151	2 575	3 158
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	31 867	28 708	28 708
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	37 018	31 284	31 867

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO TEGAS S.A.

NOTA NR 1 – SEGMENTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Gazownictwo	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.09.2013 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	34 081	3 131	37 212
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	44	44
Przychody ogółem	34 081	3 175	37 256
Wynik operacyjny segmentu	881	(21)	860
Aktywa segmentu sprawozdawczego	23 851	10 961	34 812
za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	39 785	1 221	41 006
Przychody ze sprzedaży między segmentami	1	13	15
Przychody ogółem	39 787	1 235	41 021
Wynik operacyjny segmentu	4 224	679	4 903
Aktywa segmentu sprawozdawczego	21 524	11 582	33 106
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	61 147	2 139	63 286
Przychody ze sprzedaży między segmentami	9	-	9
Przychody ogółem	61 156	2 139	63 295
Wynik operacyjny segmentu	5 795	791	6 585
Aktywa segmentu sprawozdawczego	32 962	11 544	44 506

NOTA NR 2-UZGODNIENIE WYNIKÓW SEGMENTÓW OPERACYJNYCH Z WYNIKIEM JEDNOSTKI PRZED OPODATKOWANIEM

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2013	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Wynik operacyjny segmentów	860	4 903	6 585
Korekty:			
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	235	511	780
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(1 043)	(10 521)	(11 880)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Korekty razem	(807)	(10 009)	(11 100)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	52	(5 107)	(4 514)
Przychody finansowe	1 514	1 796	3 606
Koszty finansowe (-)	(859)	(35 397)	(34 971)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	707	(38 708)	(35 879)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 3 - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - NABYCIA I ZBYCIA ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.09.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	4 196	12 888	1 051	3 078	493	22	21 727
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	298	170	13	3	484
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(106)	-	-	-	(106)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	25	(25)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(376)	(183)	(394)	(51)	-	(1 004)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2013 roku	4 196	12 512	1 060	2 853	480	0	21 101
za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	4 196	13 386	946	3 469	634	-	22 631
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	3	235	409	6	-	654
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(2)	-	(28)	-	(30)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(376)	(204)	(454)	(96)	-	(1 130)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2012 roku	4 196	13 013	975	3 424	517	-	22 124

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	4 196	13 386	946	3 469	634	-	22 631
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	3	382	409	14	22	830
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(2)	(21)	(28)	-	(51)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(501)	(275)	(611)	(127)	-	(1 516)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	(167)	-	-	(167)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	4 196	12 888	1 051	3 078	493	22	21 727

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 4 - WARTOŚCI NIEMATERIALNE - NABYCIA I ZBYCIA ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.09.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	-	-	633	-	-	-	633
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	4	-	-	-	4
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(115)	-	-	-	(115)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2013 roku	-	-	523	-	-	-	523
za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	-	-	764	-	-	-	764
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	17	-	-	-	17
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	(115)	-	-	-	(115)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2012 roku	-	-	666	-	-	-	666

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	-	-	764	-	-	-	764
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	27	-	-	-	27
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp..)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(157)	-	-	-	(157)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	-	-	633	-	-	-	633

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 5 - ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2013	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	1 568	405	405
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	725	532	1 187
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(1 230)	(20)	(24)
Inne zmiany	-	-	-
Stan na koniec okresu	1 064	918	1 568

NOTA NR 6 - ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI I POŻYCZEK

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2013	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	4 535	626	626
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	342	4 668	4 971
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(26)	(9)	(1 062)
Odpisy wykorzystane (-)	(5)	-	-
Inne zmiany	-	(0)	-
Stan na koniec okresu	4 846	5 285	4 535

NOTA NR 7 - REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE ORAZ POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:			
		koszty rezerw na naprawy gwarancyjne	przewidywane kary umowne	inne	razem
za okres od 01.01 do 30.09.2013 roku					
Stan na początek okresu	104	316	-	6 136	6 453
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	8	-	-	59	59
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(3)	(21)	-	-	(21)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(59)	(59)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.09.2013 roku	109	295	-	6 136	6 432
za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku					
Stan na początek okresu	95	384	-	225	609
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	9	(44)	6 136	36	6 129
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	(101)	(101)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	(30)	(159)	(189)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.09.2012 roku	103	340	6 106	(0)	6 447

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 30.09.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:			
		koszty rezerw na naprawy gwarancyjne	przewidywane kary umowne	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku					
Stan na początek okresu	95	384	-	225	609
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	10	-	-	6 500	6 500
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(68)	-	(106)	(174)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(482)	(482)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2012 roku	104	316	-	6 136	6 453

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2013 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 14 listopada 2013 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Dąbrowa, dnia 14 listopada 2013 roku	Włodzimierz Kocik	Prezes Zarządu	
Dąbrowa, dnia 14 listopada 2013 roku	Piotr Majewski	Wiceprezes Zarządu	
Dąbrowa, dnia 14 listopada 2013 roku	Marzenna Kocik	Członek Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Dąbrowa, dnia 14 listopada 2013 roku	Marcin Szejter	Dyr. ds. finansowych/ Główny księgowy	