

GRUPA KAPITAŁOWA TEGAS

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 31 MARCA 2020 ROKU**



DĄBROWA, DNIA 21 MAJA 2020 ROKU

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	8
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	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 ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)	12
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)	13
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	14
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	16
1. Informacje ogólne	16
2. Osoby zarządzające i nadzorujące Spółki dominującej	17
3. Podstawa sporządzenia oraz zasady (polityka) rachunkowości	17
3.1. Podstawa sporządzenia	17
3.2. Zasady rachunkowości	19
3.3. Niepewność szacunków	19
3.4. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	19
3.5. Zasady konwersji złotych na euro	19
4. Znaczące zdarzenia i transakcje	19
5. Noty objaśniające pozycje sprawozdania finansowego	20
NOTA 1. Sezonowość działalności	20
NOTA 2. Zysk na akcję	20
NOTA 3. Segmenty operacyjne	21
NOTA 4. Połączenia jednostek gospodarczych	23
NOTA 5. Wartość firmy	23
NOTA 6. Wartości niematerialne	24
NOTA 7. Rzeczowe aktywa trwałe	26
NOTA 8. Wartość godziwa instrumentów finansowych	28
NOTA 9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	29
NOTA 10. Kapitał podstawowy	29
NOTA 11. Programy płatności akcjami	29
NOTA 12. Dywidendy	30
NOTA 13. Emisja i wykup papierów dłużnych	30
NOTA 14. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)	30
NOTA 15. Rezerwy	30
NOTA 16. Zobowiązania warunkowe	31
NOTA 17. Działalność zaniechana	31
NOTA 18. Transakcje z jednostkami powiązanymi	31
NOTA 19. Zdarzenia po dniu bilansowym	32
NOTA 20. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów	33
NOTA 21. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro)	34

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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	36
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	37
12. Informacja o 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 5% przychodów Grupy Kapitałowej z czterech ostatnich kwartałów	38
16. Informacje o poręczeniach, gwarancjach oraz zobowiązaniach pozabilansowych	38
17. Analiza sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku	39
18. Analiza wskaźnikowa wyników finansowych Grupy	42
19. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy Kapitałowej	44
20. Opis czynników zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej	44
21. Omówienie perspektyw rozwoju działalności Grupy Kapitałowej TEGAS	44
22. Ważniejsze osiągnięcia z dziedziny badań i rozwoju	45
23. Informacja o zawartych umowach znaczących oraz o informacjach istotnych dla działalności Grupy Kapitałowej	45
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	50
25. Instrumenty finansowe stosowane przez Grupę Kapitałową TEGAS	53
26. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd spółki dominującej prognoz wyników na 2020 rok	53
27. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych	54
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	54
29. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy Kapitałowej TEGAS będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	54
30. Portfel zamówień TEGAS S.A.	55
31. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową TEGAS	55
32. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym	55

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	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.	56
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) TEGAS S.A.	56
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) TEGAS S.A.	57
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT TEGAS S.A.	58
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)	58
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW TEGAS S.A.	59
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TEGAS S.A.	60
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TEGAS S.A. (CD.)	62
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH TEGAS S.A.	63
WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO TEGAS S.A.	65
Zatwierdzenie do publikacji	70

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TESGAS

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. PLN			w tys. EUR		
		31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
1	Przychody ze sprzedaży	21 767	24 301	127 031	4 951	5 654	29 530
2	Zysk na działalności operacyjnej	1 497	(120)	4 822	340	(28)	1 121
3	Zysk brutto	1 419	(157)	4 470	323	(36)	1039
4	Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 106	(564)	3 625	252	(131)	843
5	Zysk netto	1 106	(564)	3 625	252	(131)	843
6	Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	1 146	(547)	3 617	261	(127)	841
7	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 173	3 227	1 533	494	751	356
8	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(71)	(757)	(2 171)	(16)	(176)	(505)
9	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1)	(834)	140	(0)	(194)	33
10	Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 100	1 636	(498)	478	381	(116)
11	Aktywa razem	106 266	105 314	110 071	23 343	24 484	25 847
12	Zobowiązania długoterminowe	8 214	7 772	8 816	1 804	1 807	2 070
13	Zobowiązania krótkoterminowe	22 904	27 690	27 213	5 031	6 438	6 390
14	Kapitał własny ogółem	75 147	69 852	74 042	16 508	16 240	17 387
15	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	74 274	68 964	73 128	16 316	16 033	17 172
16	Kapitał podstawowy	11 350	11 350	11 350	2 493	2 639	2 665
17	Liczba akcji (w szt.)	11 350 000	11 350 000	11 350 000	11 350 000	11 350 000	11 350 000
18	Rozwładniające potencjalne akcje zwykłe (w szt.)	-	-	-	-	-	-
19	Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,10	(0,05)	0,32	0,02	(0,01)	0,07
20	Rozwodniony zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,10	(0,05)	0,32	0,02	(0,01)	0,07
21	Wartość księgowa na jedną akcję należna akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	6,54	6,08	6,44	1,44	1,41	1,51
22	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję należna akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	6,54	6,08	6,44	1,44	1,41	1,51

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYBRANE DANE FINANSOWE TESGAS S.A.

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. PLN			w tys. EUR		
		31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
1	Przychody ze sprzedaży	12 509	18 465	98 469	2 845	4 296	22 890
2	Zysk na działalności operacyjnej	645	(383)	1 866	147	(89)	434
3	Zysk brutto	644	(368)	3 764	147	(86)	875
4	Zysk netto z działalności kontynuowanej	509	(653)	3 411	116	(152)	793
5	Zysk netto	509	(653)	3 411	116	(152)	793
6	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 692	2 513	(2 382)	385	585	(554)
7	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	39	(293)	11	9	(68)	2
8	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	205	(681)	841	47	(158)	196
9	Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 936	1 539	(1 530)	440	358	(356)
10	Aktywa razem	92 619	93 371	98 408	20 346	21 708	23 109
11	Zobowiązania długoterminowe	7 053	6 426	7 467	1 549	1 494	1 753
12	Zobowiązania krótkoterminowe	15 330	21 283	21 214	3 368	4 948	4 982
13	Kapitał własny ogółem	70 236	65 662	69 726	15 429	15 266	16 373
14	Kapitał podstawowy	11 350	11 350	11 350	2 493	2 639	2 665
15	Liczba akcji (w szt.)	11 350 000	11 350 000	11 350 000	11 350 000	11 350 000	11 350 000
16	Rozwładniające potencjalne akcje zwykłe (w tys. szt.)	-	-	-	-	-	-
17	Zysk na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,04	(0,06)	0,30	0,01	(0,01)	0,07
18	Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,04	(0,06)	0,30	0,01	(0,01)	0,07
19	Wartość księgowa na jedną akcję (PLN/EUR)	6,19	5,79	6,14	1,36	1,34	1,44
20	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (PLN/EUR)	6,19	5,79	6,14	1,36	1,34	1,44

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TESGAS

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

AKTYWA	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	84	109	90
Rzeczowe aktywa trwałe	46 247	47 256	46 862
Nieruchomości inwestycyjne	4 616	4 867	4 679
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	657	702	655
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	6	22
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 616	3 439	4 918
Aktywa trwałe razem	56 241	56 379	57 226
Aktywa obrotowe			
Zapasy	8 983	13 591	9 159
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	18 948	14 421	20 478
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 015	12 845	17 642
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Pożyczki	21	18	22
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	740	708	327
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 318	7 352	5 218
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	50 026	48 935	52 845
Aktywa razem	106 266	105 314	110 071

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

PASYWA	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
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
Kapitał własny z tytułu zwiększenia zaangażowania w spółkach zależnych	(107)	(107)	(107)
Pozostałe kapitały	-	-	-
Zyski zatrzymane:	63	(5 247)	(1 083)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 083)	(4 700)	(4 700)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 146	(547)	3 617
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	72 274	68 964	73 128
Udziały niedające kontroli	874	888	914
Kapitał własny razem	75 147	69 852	74 042
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	150	270	180
Leasing finansowy	2 221	2 819	2 541
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	5	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 547	4 397	5 807
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	288	260	276
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	21	12
Zobowiązania długoterminowe razem	8 214	7 772	8 816
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	214	385	207
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 440	18 970	14 723
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	166	133	313
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	4 962	1 462	4 413
Leasing finansowy	1 920	2 325	1 871
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 672	3 363	3 669
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 519	1 039	2 005
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	12	12
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	22 904	27 690	27 213
Zobowiązania razem	31 119	35 462	36 029
Pasywa razem	106 266	105 314	110 071

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	21 767	24 301	127 031
Przychody ze sprzedaży produktów	1 126	1 071	4 464
Przychody ze sprzedaży usług	20 571	21 009	122 439
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	70	2 221	127
Koszt własny sprzedaży	17 434	21 682	109 204
Koszt sprzedanych produktów	1 188	928	2 943
Koszt sprzedanych usług	16 212	18 492	106 174
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	34	2 262	87
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 334	2 620	17 827
Koszty sprzedaży	745	605	2 652
Koszty ogólnego zarządu	2 569	2 366	9 673
Pozostałe przychody operacyjne	551	438	1 420
Pozostałe koszty operacyjne	74	207	2 101
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 497	(120)	4 822
Przychody finansowe	60	55	126
Koszty finansowe	138	91	477
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 419	(157)	4 470
Podatek dochodowy	313	408	845
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 106	(564)	3 625
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	1 106	(564)	3 625
- przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 146	(547)	3 617
- przypadający podmiotom niekontrolującym	(40)	(17)	8

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	0,10	(0,05)	0,32
- rozwodniony	0,10	(0,05)	0,32
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	0,10	(0,05)	0,32
- rozwodniony	0,10	(0,05)	0,32

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Zysk (strata) netto	1 106	(564)	3 625
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych 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	1 106	(564)	3 625
- przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 146	(547)	3 617
- przypadające podmiotom niekontrolującym	(40)	(17)	8

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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	Kapitał własny z tytułu zwiększenia zaangażowania w spółkach zależnych	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2020 roku	11 350	-	62 968	-	(107)	(1 083)	73 128	914	74 042
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	(107)	(1 083)	73 128	914	74 042
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2020 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 31.03.2020 roku	-	-	-	-	-	1 146	1 146	(40)	1 106
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	1 146	1 146	(40)	1 106
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2020 roku	11 350	-	62 968	-	(107)	63	74 274	874	75 147

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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	Kapitał własny z tytułu zwiększenia zaangażowania w spółkach zależnych	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2019 roku	11 350	-	62 968	-	(107)	(4 700)	69 511	906	70 416
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	(107)	(4 700)	69 511	906	70 416
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2019 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 31.03.2019 roku	-	-	-	-	-	(547)	(547)	(17)	(564)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	(547)	(547)	(17)	(564)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2019 roku	11 350	-	62 968	-	(107)	(5 247)	68 964	888	69 852

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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	Kapitał własny z tytułu zwiększenia zaangażowania w spółkach zależnych	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2019 roku	11 350	-	62 968	-	(107)	(4 700)	69 511	906	70 416
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	(107)	(4 700)	69 511	906	70 416
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2019 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 31.12.2019 roku	-	-	-	-	-	3 617	3 617	8	3 625
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	3 617	3 617	8	3 625
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2019 roku	11 350	-	62 968	-	(107)	(1 083)	73 128	914	74 042

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 419	(157)	4 470
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	965	868	3 592
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	6	8	45
Amortyzacja i odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne	63	63	251
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(204)	(116)	(148)
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(17)	(61)	(113)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	43	0	(7)
Koszty odsetek	213	63	439
Przychody z odsetek i dywidend	(1)	(0)	(3)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Inne korekty	0	-	-
Korekty razem	1 068	825	4 056
Zmiana stanu zapasów	176	(5 086)	(654)
Zmiana stanu należności	3 829	6 826	2 027
Zmiana stanu zobowiązań	(4 215)	5 409	1 769
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(880)	(547)	703
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	1 536	(3 999)	(10 234)
Zmiany w kapitale obrotowym	446	2 602	(6 389)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(343)	(14)	(247)
Zapłacony podatek dochodowy	(416)	(29)	(357)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 173	3 227	1 533
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(25)	(95)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(152)	(949)	(2 402)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	80	276	385
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	(0)	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	(60)	(60)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	0	0	0
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Inne korekty	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(71)	(757)	(2 171)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
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	3 884	9	5 272
Spłaty kredytów i pożyczek	(3 369)	(349)	(2 760)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(481)	(449)	(2 193)
Odsetki zapłacone	(35)	(45)	(179)
Dywidendy wypłacone		-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1)	(834)	140
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 100	1 636	(498)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	5 218	5 716	5 716
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	7 318	7 352	5 218

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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** oraz numer NIP: **777-25-27-260**.

Czas trwania Spółki dominującej oraz wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jednostek objętych konsolidacją jest nieoznaczony.

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,
- 43.21.Z - wykonywanie instalacji elektrycznych.

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w notce 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. W 2003 roku udział TEGAS S.A. w kapitale zakładowym Segus Sp. z o.o. wzrósł do 70%. W 2012 roku TEGAS S.A. nabyła od dotychczasowego wspólnika 180 udziałów w spółce Segus Sp. z o.o. 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 „Usługi dla gazownictwa”.

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”.

W dniu 4 kwietnia 2014 roku TEGAS S.A. zawarła umowę nabycia 25 udziałów w kapitale zakładowym spółki piTERN Sp. z o.o. (piTERN), reprezentujących 50% kapitału zakładowego spółki piTERN Sp. z o.o., dających prawo do 50% głosów na jej Zgromadzeniu Wspólników. Cena sprzedaży za sprzedawane udziały, w stanie wolnym od obciążeń, wyniosła 370.000 zł brutto.

W dniu 4 grudnia 2018r. Emitent zawarł umowę nabycia 25 udziałów w Spółce piTERN Sp. z o.o. Poprzez nabycie na własność 25 udziałów TEGAS S.A. nabył wszelkie przynależne do nich prawa głosu na Zgromadzeniu Wspólników oraz prawa do dywidendy. Po transakcji Emitent stał się właścicielem udziałów reprezentujących łącznie 100% kapitału zakładowego spółki piTERN Sp. z o.o.

Spółka piTERN prowadzi działalność w ramach segmentu operacyjnego „OZE”.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. 21.05.2020, udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez TEGAS S.A. w podmiotach zależnych jest równy udziałowi TEGAS S.A. w kapitałach tych jednostek.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest metoda pełną.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale:		
		31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
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%
piTERN Sp. z o.o.	Dąbrowa, ul. Batorowska 9, 62-070 Dopiewo	100,00%	100,00%	100,00%

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

2. Osoby zarządzające i nadzorujące Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2020 roku wchodził:

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

W okresie od 01 stycznia do 31 marca 2020 roku skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

W okresie od 01 kwietnia do dnia 21 maja 2020 roku skład Zarządu Emitenta nie uległ zmianie.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2020 roku wchodził:

- Piotr Stobiecki - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Skoczyński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Elżbieta Kocik - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Zygmunt Bączek - Członek Rady Nadzorczej,
- Mariusz Mirek - Członek Rady Nadzorczej.

Skład komitetu audytu na dzień 31 marca 2020 roku, jak i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

- Piotr Stobiecki - Przewodniczący komitetu audytu,
- Tomasz Skoczyński - Wiceprzewodniczący komitetu audytu,
- Mariusz Mirek - Członek komitetu audytu.

W okresie od 01 kwietnia do dnia 21 maja 2020 roku skład Rady Nadzorczej Emitenta nie uległ zmianie.

3. Podstawa sporządzenia oraz zasady (polityka) rachunkowości

3.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TEGAS obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku. Zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 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, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2019 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 2019 rok, pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

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 2019.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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).

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd Emitenta rozważył kwestie związane ze spadkiem stanu środków pieniężnych. Przyczyną tego są poczynione inwestycje związane z uruchomieniem usługi wykonywania prób ciśnieniowych oraz realizacją wysokowartościowych kontraktów pozyskanych w 2018 roku, które wymagały dużych nakładów finansowych. Obecnie celem nadrzędnym Emitenta jest zapewnienie sprawnego finansowania nowych, pozyskanych w I kwartale 2020 roku, kontraktów w zakresie segmentu usług dla gazownictwa oraz doprowadzenie do terminowego osiągnięcia kamieni milowych na kontraktach wysokowartościowych, które obecnie wchodzą w finalną fazę realizacji. Pozwoli to na planowe wykonanie prac oraz osiągnięcie zakładanych wyników finansowych. Zarząd Emitenta szacuje, że poprawa sytuacji płynnościowej Grupy powinna nastąpić w II/III kwartale bieżącego roku, w wyniku dokonania odbiorów technicznych i końcowych na dwóch kluczowych budowach, które gwarantują fakturowanie prac już wykonanych. W ocenie Emitenta posiadany portfel zamówień przyczyni się do poprawy pozycji gotówkowej Grupy oraz polepszy jej wskaźniki finansowe. Zarząd jednostki dominującej przewiduje dalszą poprawę wyników finansowych TEGAS w oparciu o:

- rentowny portfel zamówień,
- dobrą koniunkturę na rynku budowlanym,
- plany inwestycyjne zleceniodawców TEGAS S.A. w najbliższych 6 latach,
- dalszą perspektywę rozwoju odnawialnych źródeł energii w Polsce oraz ilość środków jakie będą w najbliższych latach przekazywane, w celu spełnienia przez Polskę zobowiązań związanych z zanieczyszczeniem powietrza i emisji CO₂,
- specjalizację produkcji spółki Stal Warsztat Sp. z o.o. w zakresie obróbki metali, której celem jest wsparcie Emitenta przy realizacji pozyskiwanych rentownych zleceń w segmencie usług dla gazownictwa.

Wzrost inwestycji na rynku usług gazowych powoduje zmianę otoczenia rynkowego. Realizowane oraz planowane inwestycje w sektorze gazu wymagają zwiększenia podaży zdolności produkcyjnych podmiotów działających na rynku wykonawczym. Prowadzi to do wzrostu cen jednostkowych prowadzonych prac, pozwalając jednocześnie na wzrost marży na realizowanych i przyszłych budowach. Potwierdzeniem przewidywań Zarządu Emitenta jest pozyskany przez TEGAS S.A. portfel zamówień w segmencie usług dla gazownictwa, który opiewa obecnie na 135 mln zł (wartość portfela zawiera umowy już podpisane oraz złożone oferty, w których Emitent posiada już wybór lub pierwszą cenę na przetargu). Zarząd dąży do dalszego zwiększenia portfela zleceń oraz osiągania przychodów na poziomie 100 mln rocznie w kolejnych dwóch latach, przy jednoczesnej poprawie rentowności. Pozyskany portfel zleceń cechuje się stabilnymi planowanymi marżami, Liczymy, że kolejne kontrakty utrzymają tę tendencję. Poprawa sytuacji finansowej planowana jest też w oparciu o uruchomioną w 2019 roku usługę wykonywania prób ciśnieniowych na rurociągach dużych średnic. Obecnie pracujemy nad pozyskaniem kolejnych zleceń, których realizacja przypadnie na rok 2020. Świadczenie tej usługi pozwala na planowanie wyższych marż, ze względu na niewielką konkurencję w skali kraju.

Perspektywa rozwoju w zakresie segmentu OZE daje Emitentowi podstawy do prognozowania dynamicznego wzrostu przychodów ze sprzedaży osiągniętych przez spółkę zależną piTERN Sp. z o.o. Spółka od czterech lat prowadzi rentowną działalność na dość młodym rynku jakim jest rynek prosumencki. Założone przez Polskę cele dotyczące redukcji emisji CO₂ oraz wzrostu udziału odnawialnych źródeł energii w produkcji energii, pozwala z optymizmem spoglądać na wzrost wartości spółki piTERN oraz generowanie przez nią dodatnich wyników finansowych w najbliższych latach. Celem zarządu spółki zależnej jest osiągnięcie dynamiki wzrostu przychodów na poziomie 50% w porównaniu do roku 2019, przy zachowaniu podobnych marż jakie zostały osiągnięte w latach poprzednich. Generowane przez spółkę zależną dodatnie przepływy operacyjne pozwalają planować stabilne finansowanie rozwoju spółki w oparciu o własne zasoby gotówkowe.

Perspektywa rozwoju w zakresie segmentu obróbka metali, w opinii Zarządu TEGAS pozwala na przewidywanie poprawy wyników finansowych w kolejnych latach obrotowych. Emitent przewiduje dalsze wzmocnienie współpracy pomiędzy TEGAS a Stal Warsztat, mające na celu wykorzystania potencjału produkcyjnego spółki zależnej, przekładającego się na sprawniejsze wykonywanie urządzeń i instalacji na realizowanych budowach prowadzonych przez Emitenta. Poza powyższym Emitent wraz z zarządem spółki zależnej planuje dalsze zwiększanie przychodów z segmentu obróbki metali oraz dąży do wzrostu powtarzalności zleceń mających wpływ na poprawę efektywności operacyjnej Stal Warsztat Sp. z o.o.

Rozważając kwestię kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej TEGAS nie można pominąć obecnie występującej pandemii koronawirusa COVID-19 i jego wpływu na funkcjonowanie Grupy i poszczególnych jej spółek. Dotychczas jedynie spółka zależna Stal Warsztat odczuła skutki spowolnienia poprzez znaczne ograniczenie ilości zamówień na podzespoły produkowane przez Stal Warsztat dla różnych branż przemysłu. Zarząd Emitenta planuje w obecnej sytuacji zwiększyć zaangażowanie spółki zależnej w realizację zleceń pozyskanych w segmencie usług dla gazownictwa, co powinno zniwelować negatywne skutki pandemii. Obecnie każda spółka z Grupy prowadzi działalność operacyjną z zachowaniem

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

niezbędnych środków bezpieczeństwa pracowników. Analizując łańcuch dostaw w których funkcjonują spółki z Grupy, nie mamy informacji, aby dostawy niezbędnych materiałów do prowadzenia działalności były obecnie zagrożone. Spodziewamy się wystąpienia czasowych opóźnień w dostawach poszczególnych komponentów, jednakże na tę chwilę skala nie wydaje się być istotna. Zarząd Emitenta liczy, że zamawiający będą terminowo realizować zaplanowane odbiory, co pozwoli TEGAS na planowe fakturowanie wykonanych prac. W oparciu o dotychczasową współpracę oraz dobrą kondycję finansową zamawiających TEGAS S.A., Zarząd nie przewiduje, aby płatności za wykonane prace nie były realizowane, lub aby ich realizacja odbywała się z opóźnieniem. Tożsame założenie występuje w przypadku klientów spółki zależnej piTERN, gdzie znaczna część płatności za wykonane usługi jest przedpłacana lub płatność oparta jest o kredyt bankowy, który kierowany jest bezpośrednio do spółki piTERN.

Powyższe argumenty pozwalają nam zakładać kontynuację działalności Grupy i poszczególnych jej spółek w dającej się przewidzieć przyszłości.

3.2. Zasady rachunkowości

Nowe i zmienione standardy oraz interpretacje, opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, zatwierdzone w Unii Europejskiej, które weszły w życie:

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Reforma referencyjnej stopy procentowej,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności,
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych MSSF.

Powyższe zmiany do standardów wg Spółki nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

3.3. 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 2019 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).

3.4. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TEGAS sporządzonym za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2020 roku nie dokonano korekty błędów.

3.5. 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: 31.03.2020 4,5523 PLN/EUR, 31.12.2019 4,2585 PLN/EUR, 31.03.2019 4,3013 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.03.2020 4,3963 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2019 4,3018 PLN/EUR, 01.01 - 31.03.2019 4,2978 PLN/EUR.

4. Znaczące zdarzenia i transakcje

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym miały miejsce następujące znaczące zdarzenia i/lub transakcje:

- spadek o 12% przychodów ze sprzedaży usług w segmencie „usługi dla gazownictwa”. Przyczyną czasowego spadku przychodów jest faza prowadzonych zleceń. Emitent aktualnie kończy realizację trzech zleceń, które dynamicznie zwiększyły przychody w ubiegłym roku. Faza ich zakończenia angażuje zasoby przy niskiej wartości sprzedaży. Grupa również uruchamia nowe zlecenia, które są w fazie przygotowawczej, co skutkuje niewielkim przyrostem przychodów w stosunku do zaangażowania czasowego. Wyższa dynamika sprzedaży powinna nastąpić w II i III kwartale bieżącego roku. Zarząd dąży do osiągnięcia zbliżonych przychodów ze sprzedaży w segmencie „usług dla gazownictwa”.
- osiągnięcie wzrostu przychodów ze sprzedaży w zakresie segmentu OZE o 76% spowodowało osiągnięcie zysku operacyjnego segmentu w kwocie 1.262 tys. Wynik segmentu za I kwartał stanowi blisko połowę zysku segmentu

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

osiągniętego w całym 2019 roku. Działania podejmowane przez spółkę zależną piTERN mają na celu dalsze zwiększanie sprzedaży w obszarze budowy instalacji OZE. Nowa perspektywa unijna oraz propagowanie odnawialnych źródeł energii winno zdynamizować rozwój instalacji wykonywanych przez spółkę piTERN Sp. z o.o., a przez to jeszcze bardziej poprawić wyniki finansowe segmentu OZE. Emitent szacuje, że możliwe jest osiągnięcie w 2020 roku blisko 50% dynamiki sprzedaży segmentu w porównaniu do roku 2019.

- utrzymanie przychodów ze sprzedaży w segmencie „obróbka metali” na podobnym poziomie jak w roku poprzednim spowodowany jest zwiększeniem zaangażowania segmentu w prefabrykację instalacji na potrzeby segmentu usług dla gazownictwa. Pozwoliło to na częściową rekompensatę przychodów utraconych w wyniku spadku zamówień spowodowanych wystąpieniem epidemii koronawirusa. Emitent wraz ze spółką zależną kontynuuje działania mające na celu dalsze zwiększenie bazy nowych klientów, dla których Stal Warsztat będzie świadczył usługi w zakresie obróbki metali. Celem Emitenta jest osiągnięcie dalszych wzrostów przychodów, a przez to wykorzystanie potencjału spółki oraz poprawę wyników finansowych Stal Warsztat Sp. z o.o.
- na poziomie całej Grupy Kapitałowej odnotowano 10% spadek przychodów ze sprzedaży, które wyniosły ponad 21 mln zł. Niższe przychody wykazane w I kwartale to głównie efekt niższego przerobu w segmencie usług dla gazownictwa. Emitent planuje wzrost przychodów w kolejnych kwartałach roku, po uruchomieniu nowych zleceń pozyskanych w 2019-20 roku. Największe realizowane przez Emitenta kontrakty są obecnie w początkowej fazie realizacji.
- znaczna poprawa wyników finansowych Grupy przy realizacji niższych przychodów ze sprzedaży, możliwa była poprzez wzrost marży na kontraktach z segmentu usług dla gazownictwa, będących w końcowych fazach realizacji oraz poprzez wzrost marży operacyjnej segmentu OZE. Zarząd Emitenta szacuje, że dalsze działania prowadzone w bieżącym roku powinny kontynuować trend utrzymania poprawy marży w porównaniu do marży zrealizowanej w 2019 roku,
- pozyskanie portfela zamówień Emitenta w zakresie segmentu usług dla gazownictwa na lata 2020-22 o wartości 135 mln zł (wartość portfela zawiera umowy już podpisane oraz złożone oferty, w których Emitent posiada już wybór lub pierwszą cenę na przetargu) pozwalający na selektywne dobieranie kolejnych zleceń. Zarząd Spółki kładzie nacisk na pozyskiwanie zleceń charakteryzujących się wyższą zyskownością aniżeli zlecenia realizowane w latach poprzednich. Liczymy, że ilość realizowanych i planowanych inwestycji pozwoli uzyskać poprawę wyników, które pozwolą na planowanie dalszego rozwoju Emitenta.
- w I kwartale 2020 roku Grupa osiągnęła dodatnie przepływy pieniężne, dzięki czemu udało się zwiększyć stan środków pieniężnych, co pozwala na płynne realizowanie nowych kontraktów. Jednakże ilość i skala pozyskanych i prowadzonych budów wymaga do Emitenta uruchomienia dodatkowego finansowania bankowego gwarantującego sprawne i terminowe zrealizowanie zleceń. Emitent szacuje, że istotna poprawa stanu środków pieniężnych powinna nastąpić w II i III kwartale bieżącego roku.
- uruchomione rządowe programy wsparcia przedsiębiorstw, które ucierpiały na skutek pandemii wirusa SARS-CoV-2, pozwoliły spółom z Grupy wystąpić o wsparcie w postaci subwencji finansowej. Łączna wartość subwencji przyznanej i otrzymanej w maju 2020 roku wynosi ponad 5 mln zł. Subwencja pozwoli na płynne realizowanie prac w okresie niepewności gospodarczej i terminowe realizowanie pozyskanych kontraktów.

5. 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 charakterystyczna 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:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 350 000	11 350 000	11 350 000
Rozwładniający 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	1 146	(547)	3 617
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,10	(0,05)	0,32
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,10	(0,05)	0,32

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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	1 146	(547)	3 617
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,10	(0,05)	0,32
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,10	(0,05)	0,32

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 3 miesięcy 2020 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.

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 zamieszcza 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 – OZE – odnawialne źródła energii,
- 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,
 - budowa i remonty sieci gazowych wysokiego, średniego i niskiego ciśnienia,
 - budowa i remonty stacji i kotłowni gazowych,
 - budowa i remonty obiektów związanych z wydobyciem gazu ziemnego i ropy naftowej,
 - projektowanie wszelkich obiektów gazowych,
 - przeprowadzanie prób ciśnieniowych gazociągów,
 - eksploatacja stacji gazowych średniego i wysokiego ciśnienia,
 - eksploatacja gazociągów wysokiego i średniego ciśnienia,
 - eksploatacja innych obiektów gazowych (np. instalacje LNG, kotłownie gazowe, przemysłowe instalacje gazowe, itp.),
 - dowóz THT i napełnianie instalacji nawaniających.
- Usługi świadczone przez jednostkę zależną SEGUS Sp. z o.o.:
 - eksploatacja stacji gazowych średniego i wysokiego ciśnienia,
 - eksploatacja gazociągów średniego i wysokiego ciśnienia,
 - budowa i remonty stacji i kotłowni gazowych,
 - budowa gazociągów średniego ciśnienia.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- 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 kołnierзовych oraz części urządzeń dla gazownictwa.

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

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

- budowa instalacji kolektorów słonecznych,
- budowa instalacji fotowoltaicznych,
- sprzedaż i montaż lamp solarnych,
- budowa i montaż innych urządzeń i instalacji zasilających z energii wytwarzanej ze słońca.

Działalność w zakresie odnawialnych źródeł energii wykonywana jest głównie przez jednostkę zależną piTERN Sp. z o.o.

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.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku dominującymi źródłami przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TESGAS były przychody z segmentu „Usługi dla gazownictwa”, które kształtowały się na poziomie 12.478 tys. PLN.

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

Wyszczególnienie	Usługi dla gazownictwa	Obróbka metali	OZE	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	12 478	1 124	7 838	328	21 767
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	12 478	1 124	7 838	328	21 767
Wynik operacyjny segmentu	23	(421)	1 262	156	1 020
Aktywa segmentu sprawozdawczego	51 139	14 885	5 806	4 772	76 602
za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	16 369	1 071	4 452	2 409	24 301
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	16 369	1 071	4 452	2 409	24 301
Wynik operacyjny segmentu	(674)	(202)	481	43	(351)
Aktywa segmentu sprawozdawczego	51 239	15 869	4 427	4 965	76 499
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	97 335	4 464	24 148	1 083	127 031
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	97 335	4 464	24 148	1 083	127 031
Wynik operacyjny segmentu	2 313	192	2 424	572	5 502
Aktywa segmentu sprawozdawczego	59 107	15 186	4 755	4 709	83 757

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 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Wynik operacyjny segmentów	1 020	(351)	5 502

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Korekty:			
Zysk ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		-	-
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	551	438	1 418
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(74)	(207)	(2 099)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami		-	-
Korekty razem	477	231	(680)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 497	(120)	4 822
Przychody finansowe	103	133	126
Koszty finansowe (-)	(181)	(169)	(477)
Koszty z tytułu odpisu aktualizującego wartość firmy	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 419	(157)	4 470

NOTA 4. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych.

NOTA 5. Wartość firmy

Poniższa tabela przedstawia zmiany wartości firmy w poszczególnych okresach sprawozdawczych:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Wartość brutto			
Saldo na początek okresu	618	618	618
Połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-	-
Inne korekty	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	618	618	618
Odpisy z tytułu utraty wartości			
Saldo na początek okresu	618	618	618
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-	-
Inne zmiany – sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	618	618	618
Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu	-	-	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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 31.03.2020 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	-	-	90	-	-	-	90
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(6)	-	-	-	(6)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2020 roku	-	-	84	-	-	-	84
za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	-	-	117	-	-	-	117
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(8)	-	-	-	(8)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2019 roku	-	-	109	-	-	-	109

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	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 31.12.2019 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	-	-	117	-	-	-	117
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	19	-	-	-	19
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(45)	-	-	-	(45)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	-	-	90	-	-	-	90

W okresie od 01.01.2020 do 31.03.2020 roku oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego Grupa Kapitałowa TEGAS nie nabyła nowych wartości niematerialnych (2019 rok: 0 tys. PLN).

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

Na dzień bilansowy nie wystąpiła utrata wartości niematerialnych.

Na żaden z prezentowanych dni bilansowych Grupa Kapitałowa TEGAS nie poczyniła zobowiązań na rzecz dokonania zakupu wartości niematerialnych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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 31.03.2020 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	6 269	18 690	14 433	6 199	1 189	82	46 862
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	54	166	8	185	412
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(15)	(48)	-	-	-	(63)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	5	-	-	(5)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(280)	(420)	(221)	(44)	-	(965)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2020 roku	6 269	18 395	14 024	6 145	1 152	261	46 247
za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	6 269	19 579	10 813	5 402	883	3 008	45 953
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	479	192	70	1 641	2 382
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(193)	(18)	(1)	-	(211)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	2 373	562	-	(2 936)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(222)	(417)	(195)	(35)	-	(868)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2019 roku	6 269	19 356	13 055	5 944	918	1 713	47 256

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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 31.12.2019 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	6 269	19 579	10 813	5 402	883	3 008	45 953
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	4 794	1 724	466	44	7 027
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(196)	(73)	(1)	(2 249)	(2 519)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	696	-	17	(713)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(889)	(1 673)	(854)	(176)	-	(3 592)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	(8)	(8)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	6 269	18 690	14 433	6 199	1 189	82	46 862

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2020 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 412 tys. PLN (I kwartał 2019 roku: 2.382 tys. PLN; 2019 rok: 7.027 tys. PLN).

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

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa Kapitałowa poczyniła zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych o wartości 270 tys. PLN (I kwartał 2019 roku 280 tys. PLN)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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 skróconym 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	31.03.2020		31.03.2019		31.12.2019	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Pożyczki	63	63	60	60	63	63
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13 473	13 473	10 074	10 074	17 112	17 112
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	7 318	7 318	7 352	7 352	5 218	5 218
Zobowiązania:						
Kredyty w rachunku kredytowym	4 770	4 770	1 396	1 396	4 255	4 255
Kredyty w rachunku bieżącym	1	1	9	9	1	1
Pożyczki	340	340	304	304	337	337
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	4 140	4 140	5 144	5 144	4 411	4 411
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6 950	6 950	16 359	16 359	12 190	12 190

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 31.03.2020 w odniesieniu do 31.12.2019 wynika z otrzymania spłat części należności od kontrahentów,
- zwiększenie wartości godziwej środków pieniężnych w porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2019 roku wynika z otrzymania należności z tytułu dostaw i usług oraz uruchomienia kredytu obrotowego na finansowanie dwóch kontraktów.,
- wzrost wartości godziwej kredytów na rachunku kredytowym wynika z większego wykorzystania udzielonych Emitentowi kredytów na finansowanie dwóch kontraktów.
- zmniejszenie wartości godziwej pozycji „leasing finansowy” wynika z wygaśnięcia części umów leasingu na finansowanie inwestycji,
- zmniejszenie wartości godziwej pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe” na dzień 31.03.2020 w odniesieniu do 31.12.2019 wynika głównie ze spłaty zobowiązań ze środków pozyskanych z dostępnych kredytów obrotowych.

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 nieznaczne efekty dyskonta. Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej tych zobowiązań finansowych – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	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

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w Grupie Kapitałowej TEGAS nie występowały instrumenty ujmowane w wartości godziwej.

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 amortyzowanego kosztu.

NOTA 9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Stan na początek okresu	1 279	1 136	1 136
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	5	1	224
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(1)	-	(13)
Odpisy wykorzystane (-)	(7)	(3)	(68)
Stan na koniec okresu	1 276	1 133	1 279

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów na kwotę 5 tys. PLN. Ponadto w analizowanym okresie wykorzystano odpis aktualizujący w kwocie 7 tys. PLN.

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Stan na początek okresu	3 790	3 993	3 993
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	22	135	459
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(223)	(35)	(607)
Odpisy wykorzystane (-)	(351)	(55)	(55)
Stan na koniec okresu	3 238	4 038	3 790

W okresie objętym sprawozdaniem dokonano odpisów aktualizujących wartość należności w łącznej kwocie 22 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	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
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

W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wyemitowano nowych akcji.

Wyszczególnienie	Wartość nominalna serii / emisji w zł	Liczba akcji	Cena emisyjna (w zł)	Data rejestracji serii / emisji
Kapitał podstawowy na dzień 01.01.2019 roku	11 350 000	11 350 000	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 31.03.2019 roku	11 350 000	11 350 000	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2019 roku	11 350 000	11 350 000	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 31.03.2020 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 12. Dywidendy

W okresie trzech miesięcy 2020 roku Spółka nie wypłaciła dywidendy.

NOTA 13. Emisja i wykup papierów dłużnych

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2020 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:			
		naprawy gwarancyjne	sprawy sądowe	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku					
Stan na początek okresu	276	613	249	1 143	2 005
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	19	49	-		49
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(7)	-	-	(286)	(286)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	(249)		(249)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.03.2020 roku	288	662	-	857	1 519
za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku					
Stan na początek okresu	247	419	237	502	1 158
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	15	35	-	-	35
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(2)	-	-	(29)	(29)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(126)	(126)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.03.2019 roku	260	455	237	348	1 039
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku					
Stan na początek okresu	247	419	237	502	1 158
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	29	194	13	1 088	1 294
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	(311)	(311)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(136)	(136)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2019 roku	276	613	249	1 143	2 005

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Grupa w okresie objętym sprawozdaniem wykorzystwała rezerwę na sprawy sądowe w kwocie 249 tys. zł. Bliższe informacje na powyższy temat zostały opisane w notce 27 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2019 roku.

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.

W kolumnie „Inne” Grupa prezentuje na dzień 31.03.2020 głównie wartość rezerwy na możliwe do poniesienia kary umowne w związku z nieterminowym wykonaniem prac.

NOTA 16. Zobowiązania warunkowe

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

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Wobec pozostałych jednostek:			
Gwarancje udzielone w związku z realizacją kontraktu	452	1 375	588
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	16 846	15 113	16 066
Pozostałe jednostki razem	17 298	16 488	16 653
Zobowiązania warunkowe ogółem	17 298	16 488	16 653

Na dzień 31.03.2020 spółki z Grupy Kapitałowej nie były stroną sporów, z których mógłby wynikać wpływ istotnych korzyści ekonomicznych.

NOTA 17. Działalność zaniechana

W okresie śródrocznym zakończonym 31 marca 2020 roku nie miało miejsca zaniechanie którejkolwiek z prowadzonych przez Grupę działalności.

NOTA 18. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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 i rady nadzorczej Spółki dominującej oraz spółek zależnych. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wynosi:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	487	462	1 815
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-
Pozostałe świadczenia	4	4	21
Razem	491	465	1 836

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

W pierwszych trzech miesiącach 2020 roku Grupa nie dokonywała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy, które nie zostały objęte konsolidacją.

W pierwszym kwartale 2020 roku Grupa nie dokonywała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy, które nie zostały objęte konsolidacją.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku nie występowała sprzedaż do podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

Na dzień bilansowy 31.03.2020 nie występowały należności od podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku nie występował zakup od podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

Na dzień bilansowy 31.03.2020 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 31 marca 2020 roku gospodarka światowa w dalszym ciągu zмага się z pandemią COVID-19. Jak się obecnie okazuje powyższa sytuacja ma bezpośredni wpływ na funkcjonowanie większości przedsiębiorstw. Zarząd Emitenta na bieżąco analizuje wpływ stanu pandemii na Grupę Kapitałową TEGAS jak i poszczególne spółki. Sytuacja dynamicznie się zmienia, nie znamy ostatecznie czasu na jaki wprowadzane są ograniczenia w funkcjonowaniu społeczeństwa i gospodarki Polskiej. Wydaje się, że pandemia będzie miała negatywny wpływ na handel światowy. Dynamicznie zmieniające się kursy walut, duża zmienność indeksów giełdowych, liczne restrykcje wprowadzane do życia społeczeństwa i przedsiębiorstw będzie mieć negatywny wpływ na polską gospodarkę. W obecnej sytuacji, w ocenie Zarządu Emitenta nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych i wartościowych potencjalnego wpływu występowania koronawirusa na sytuację TEGAS i całej grupy kapitałowej. Ewentualne skutki zostaną uwzględnione w wycenie poszczególnych wartości aktywów i wielkości rezerw na ewentualne koszty, straty w dalszej części bieżącego roku. Obecnie każda spółka z Grupy prowadzi działalność operacyjną z zachowaniem niezbędnych środków bezpieczeństwa pracowników. Wdrożyliśmy środki mające na celu ochronę zdrowia i bezpieczeństwo pracy pracowników w procesach produkcyjnych oraz pracowników biurowych. Tam, gdzie jest to możliwe wprowadziliśmy pracę zdalną, ograniczyliśmy do niezbędnego minimum możliwość spotkań osobistych z naszymi partnerami biznesowymi, zastępując je spotkaniami poprzez aplikacje internetowe. Wprowadziliśmy w spółkach zespoły monitorujące rozwój sytuacji. Na bieżąco sprawdzamy informacje na temat stanu zdrowia pracowników. Większość prac jakie prowadzimy w Grupie, to praca w terenie na budowach. Powoduje to, że ryzyko zakażenia pracowników i podwykonawców jest ograniczone z powodu niewielkiego kontaktu z większymi skupiskami ludzi. Jednakże nie można wykluczyć zwiększonej absencji pracowników na budowach spowodowanych infekcjami oraz ograniczeniami funkcjonowania w czasie epidemii (opieka nad dziećmi, ograniczenia przemieszczania się na terenie). Analizując łańcuch dostaw, w których funkcjonują spółki z Grupy, nie mamy informacji, aby dostawy niezbędnych materiałów do prowadzenia działalności były obecnie zagrożone. Złożone zamówienia gwarantują nam dostawy w okresie najbliższego kwartału. Spodziewamy się wystąpienia czasowych opóźnień w dostawach poszczególnych komponentów, jednakże skala nie wydaje się być istotna. Nie możemy jednak wykluczyć, że kolejne zaostrzenia wymogów sanitarnych, wzmożone kontrole na granicach mogą przyczynić się do powstania opóźnień w dostawie, a następnie w zabudowie materiałów niezbędnych do płynnego prowadzenia prac. Na chwilę obecną Zarząd Emitenta nie dostrzega istotnego ryzyka znacznego wydłużenia terminów realizacji zleceń. Obecnie występujący stan traktujemy jako wystąpienie siły wyższej, która zwalnia nas z odpowiedzialności za ewentualne skutki opóźnień w realizacji nałożonych na nas obowiązków. Na bieżąco monitorujemy każde zdarzenie mogące mieć wpływ na termin zakończenia prac oraz informujemy zamawiających o ewentualnych dodatkowych kosztach ponoszonych w obecnym rygorze funkcjonowania. Dostrzegamy ryzyko utrudnień w kontaktach z organami władzy samorządowej, które może wydłużyć formalne procedury uzyskiwania niezbędnych zgód prowadzenia budów. Liczymy na pełną współpracę z zamawiającymi mającymi na celu sprawne realizowanie postanowień zawartych umów. Zakładamy, że wprowadzone przez naszych zamawiających procedury komunikacji, umożliwią terminowe przeprowadzanie odbiorów prac, co pozwoli TEGAS na planowe ich fakturowanie. W oparciu o dotychczasową współpracę oraz dobrą kondycję finansową zamawiających Zarząd nie przewiduje, aby płatności za wykonane prace nie były realizowane, lub aby ich realizacja odbywała się z opóźnieniem. Tożsame założenie występuje w przypadku klientów spółki zależnej piTERN, gdzie znaczna część płatności za wykonane usługi jest przedpłacana lub płatność oparta jest o kredyt bankowy, który kierowany jest bezpośrednio do spółki piTERN.

Występujący obecnie stan epidemii przełoży się na pogorszenie warunków gospodarczych poszczególnych gospodarek światowych. Pojawiające się analizy prognozują znaczny spadek koniunktury oraz obniżenie PKB w poszczególnych krajach. Pewne jest, że również polska gospodarka znacznie ucierpi w wyniku występowania stanu pandemii. Liczne działania legislacyjne mające na celu pomoc przedsiębiorcom mogą ograniczyć negatywne skutki zarówno dla pracowników i właścicieli firm, jednakże ich nie wyeliminują. Przewidujemy, że obecna sytuacja dokona gruntownych zmian na rynku pracy, zwłaszcza w sektorze usługowym. Liczymy, że posiadany portfel zleceń w segmencie usług dla gazownictwa pozwoli nam na przetrwanie tego trudnego okresu, a wszelkie opóźnienia spowodowane występowaniem koronawirusa nadrobimy w drugiej połowie bieżącego roku. Jednocześnie Spółki z Grupy skorzystały z uruchomionego rządowego programu wsparcia przedsiębiorstw, które ucierpiały na skutek pandemii wirusa SARS-CoV-2. Poszczególne spółki z Grupy wystąpiły o wsparcie w postaci subwencji finansowej. Łączna wartość subwencji przyznanej i otrzymanej w maju 2020 roku wynosi ponad 5 mln zł. Subwencja pozwoli na płynne realizowanie prac w okresie niepewności gospodarczej i terminowe realizowanie pozyskanych kontraktów.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	145 234	141 207	139 033
Zmiana przychodów z umowy	(2 622)	168	(2 711)
Łączna kwota przychodów z umowy	142 612	141 375	136 322
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	69 217	29 560	75 900
Koszty pozostające do realizacji umowy	49 321	91 733	41 661
Szacunkowe łączne koszty umowy	118 538	121 292	117 561
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:	24 075	20 083	18 762
zyski	24 075	20 328	18 770
straty (-)	-	(245)	(8)

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	69 217	29 560	75 900
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	10 610	4 983	9 590
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	-	(245)	(8)
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	79 827	34 297	85 482
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	61 093	20 261	65 211
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	18 734	14 036	20 270
należności z tytułu umów o usługę budowlaną	18 948	14 421	20 478
zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	214	385	207

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Podstawowe pozycje bilansu sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z wyniku oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
	tys. PLN			tys. EUR		
Rachunek zysków i strat						
Przychody ze sprzedaży	21 767	24 301	127 031	4 951	5 654	29 530
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 497	(120)	4 822	340	(28)	1 121
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 419	(157)	4 470	323	(36)	1 039
Zysk (strata) netto	1 106	(564)	3 625	252	(131)	843
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 146	(547)	3 617	261	(127)	841
Zysk na akcję (PLN)	0,10	(0,05)	0,32	0,02	(0,01)	0,07
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,10	(0,05)	0,32	0,02	(0,01)	0,07
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,3963	4,2978	4,3018
Rachunek przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 173	3 227	1 533	494	751	356
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(71)	(757)	(2 171)	(16)	(176)	(505)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1)	(834)	140	(0)	(194)	33
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 100	1 636	(498)	478	381	(116)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,3963	4,2978	4,3018
Bilans						
Aktywa	106 266	105 314	110 071	23 343	24 484	25 847
Zobowiązania długoterminowe	8 214	7 772	8 816	1 804	1 807	2 070
Zobowiązania krótkoterminowe	22 904	27 690	27 213	5 031	6 438	6 390
Kapitał własny	75 147	69 852	74 042	16 508	16 240	17 387
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	74 274	68 964	73 128	16 316	16 033	17 172
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,5523	4,3013	4,2585

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 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	2.077.788	18,31%	4.097.788	25,06%
Piotr Majewski	525.660	4,63%	1.030.660	6,30%
NATIONALE-NEDERLANDEN PTE S.A. (dawniej ING PTE)	1.250.000	11,01%	1.250.000	7,65%
VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1.157.618	10,20%	1.157.618	7,08%
PKO OFE S.A.	823.322	7,25%	823.322	5,04%
Pozostali	2.983.469	26,29%	2.983.469	18,25%

Struktura akcjonariatu uaktualniana jest na podstawie formalnych zawiadomień od akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, oraz aktualizowana jest na podstawie listy osób uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu TEGAS S.A. sporządzonej przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego za rok 2019 roku do dnia przekazania niniejszego raportu, nie nastąpiła zmiana liczby posiadanych akcji.

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 31 marca 2020 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	2.077.788	18,31%	4.097.788	25,06%
Piotr Majewski	525.660	4,63%	1.030.660	6,30%
Piotr Stobiecki	13.000	0,11%	13.000	0,08%
Zygmunt Bączyk	8.000	0,07%	8.000	0,05%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Od dnia przekazania poprzedniego raportu za rok 2019 do dnia przekazania niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania akcji Spółki 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 31 marca 2020 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
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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 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

W Statucie Spółki dominującej brak jest postanowień dotyczących ograniczenia wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Grupa Kapitałowa TEGAS nie dokonywała emisji, wykupu bądź spłaty dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych.

10. Informacja dotycząca wypłaconej lub zdeklarowanej dywidendy

Plany dotyczące wypłaty dywidendy w kolejnych latach w znacznym stopniu uzależnione będą od kondycji finansowej Spółki TEGAS oraz od potrzeb kapitałowych związanych z rozwojem działalności. Zarząd Spółki zamierza podejmować w kolejnych latach działania prowadzące do rozwoju i zwiększenia zasięgu działalności prowadzonej przez Emitenta, które długoterminowo przyczynią się do wzrostu jego wartości. 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Na dzień 31 marca 2020 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.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 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 z Grupy.

Do najczęstszych transakcji realizowanych pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej TEGAS należały:

- świadczenie usług wykonawstwa sieci gazowych,
- zakup materiałów i usług pod prace budowlane,
- świadczenie usług najmu pomieszczeń.

13. Informacja o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek

Na dzień 31.03.2020 Emitent był stronem dwóch umów kredytowych:

1. kredyt obrotowy w odnawialnej linii kredytowej na kwotę 5.500 tys. zł z ostatecznym terminem spłaty do 31 lipca 2020 roku, na finansowanie budowy gazociągu wysokiego ciśnienia DN500 o długości około 14,79 km relacji Sandomierz - Ostrowiec Świętokrzyski,
2. kredyt obrotowy w odnawialnej linii kredytowej na kwotę 3.000 tys. zł z ostatecznym terminem spłaty do 30 czerwca 2020 roku, na finansowanie budowy gazociągu średniego ciśnienia relacji Zbludza - Szczawnica oraz sieci gazowej średniego ciśnienia w m. Szczawnica.

Zabezpieczeniem każdej z umów kredytu jest:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- cesja wierzytelności z kontraktów (dla Kredytu I umowa na budowę gazociągu wysokiego ciśnienia relacji Sandomierz - Ostrowiec Świętokrzyski, dla Kredytu II umowa, na budowę gazociągu średniego ciśnienia relacji Zbludza - Szczawnica oraz sieci gazowej w m. Szczawnica) po uzyskaniu zgody Polskiej Spółki Gazownictwa,
- hipoteka umowna łączna ustanowiona do wysokości 30.375 tys. zł na nieruchomości położonej w miejscowości Wysogotowo, ul. Serdeczna 8,
- hipoteka umowna łączna ustanowiona do wysokości 30.375 tys. zł na nieruchomości położonej w Dąbrowie, ul. Batorowska 9,
- przelew wierzytelności z polisy ubezpieczenia nieruchomości, o których mowa powyżej,
- upoważnienie do rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w BGK,
- oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji złożone w formie aktu notarialnego w trybie 777 §1 pkt 5 k.p.c do wysokości 22.000 tys. zł dla Kredytu I oraz do wysokości 18.500 tys. zł dla Kredytu II.

Z tytułu udzielenia kredytów Bankowi przysługuje prowizja oraz oprocentowanie zmienne ustalone jako WIBOR 1-M powiększone o marżę Banku. Pozostałe warunki umów nie odbiegają od typowych warunków stosowanych w tego rodzaju umowach.

Poza powyższymi umowami, Grupa nie zawarła nowych kredytów oraz pożyczek, nie wypowiedziała ani nie zostały jej wypowiedziane żadne z dotychczasowych umów kredytowych.

14. Informacje o udzielonych pożyczkach

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Spółka dominująca nie udzieliła żadnych nowych pożyczek. Na dzień 31 marca 2020 roku Emitent jest wierzycielem z tytułu udzielonych w latach wcześniejszych pożyczek w ramach grupy kapitałowej:

- łącznie zadłużenie z tytułu pożyczek udzielonych podmiotowi powiązanemu wynosi 2.297 tys. PLN, i wynika z udzielonych dwóch pożyczek: inwestycyjnej oraz obrotowej. Ostateczny termin spłaty pożyczek przypada na wrzesień 2025 roku. Zabezpieczeniem wierzytelności Emitenta wobec pożyczkobiorcy jest weksel własny in blanco

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wraz z deklaracją wekslową (w przypadku obu pożyczek) oraz hipoteka łączna do kwoty 4.500 tys. PLN na rzecz Emitenta ustanowiona na posiadanym przez pożyczkobiorcę prawie użytkowania wieczystego oraz własności budynków stanowiących odrębne od gruntu przedmioty własności nieruchomości (w przypadku pożyczki inwestycyjnej).

- w okresie objętym sprawozdaniem jeden z podmiotów powiązanych dokonał końcowej spłaty pożyczki w kwocie 102 tys. zł

Jedna ze spółek z Grupy udzieliła osobie fizycznej pożyczki na kwotę 60 tys. zł. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. Termin spłaty pożyczki przypada na wrzesień 2021 roku. Warunki finansowe udzielonej pożyczki nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych na rynku.

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 5% przychodów Grupy Kapitałowej z czterech ostatnich kwartałów

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 5% sprzedaży Grupy Kapitałowej z ostatnich czterech kwartałów.

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, których łączna wartość przekracza 5% przychodów Grupy Kapitałowej z trzech ostatnich kwartałów.

W analizowanym okresie spółka dominująca ani żadna z jej spółek zależnych nie udzieliła poręczeń i gwarancji podmiotom powiązanym i niepowiązanym, których łączna wartość przekracza 5% przychodów Grupy Kapitałowej z czterech ostatnich kwartałów.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

17. Analiza sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019	Wskaźnik dynamiki w % 31.03.2019 = 100%
Przychody ze sprzedaży	21 767	24 301	-10,4%
Przychody ze sprzedaży produktów	1 126	1 071	5,1%
Przychody ze sprzedaży usług	20 571	21 009	-2,1%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	70	2 221	-96,8%
Koszt własny sprzedaży	17 434	21 682	-19,6%
Koszt sprzedanych produktów	1 188	928	28,0%
Koszt sprzedanych usług	16 212	18 492	-12,3%
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	34	2 262	-98,5%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 334	2 620	65,4%
Koszty sprzedaży	745	605	23,1%
Koszty ogólnego zarządu	2 569	2 366	8,6%
Pozostałe przychody operacyjne	551	438	25,8%
Pozostałe koszty operacyjne	74	207	-64,1%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 497	(120)	-1 345,3%
Przychody finansowe	60	55	9,4%
Koszty finansowe	138	91	51,2%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 419	(157)	-1 006,1%
Podatek dochodowy	313	408	-23,2%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 106	(564)	-295,9%
Zysk (strata) netto	1 106	(564)	-295,9%
- przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 146	(547)	-309,5%
- przypadający podmiotom niekontrolującym	(40)	(17)	132,3%

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TEGAS wyniosły w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku 21.767 tys. PLN i były o 10,4% niższe niż w analogicznym okresie 2019 roku.

Największy udział wśród przychodów ze sprzedaży stanowiły przychody ze sprzedaży usług. W pierwszych 3 miesiącach 2020 roku kształtowały się one na poziomie 20.571 tys. PLN, natomiast w analogicznym okresie 2019 roku osiągnęły poziom 21.009 tys. PLN, co oznacza spadek na poziomie 2,1%. Na przychodach ze sprzedaży produktów odnotowano wzrost na poziomie 5,1%.

Analizując osiągnięte przychody ze sprzedaży należy zauważyć, że ich największy wzrost nastąpił przede wszystkim w segmencie operacyjnym „OZE”. Wzrost przychodów ze sprzedaży możliwy był w wyniku podpisania i realizacji większej ilości umów na budowę instalacji fotowoltaicznych. Wzrost przychodów ze sprzedaży wyniósł 76,1% w porównaniu do okresu poprzedniego, osiągając wielkość na poziomie 7.838 tys. PLN. Dynamika spadku przychodów wystąpiła natomiast w segmencie usług dla gazownictwa. Spadek przychodów wyniósł ponad 23% osiągając wartość sprzedaży na poziomie 12.478 tys. PLN. Spadek przychodów osiągnięto w wyniku krótkiego okresu pracy na największych zleceniach, spowodowanych:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- wystąpieniem pandemii wirusa COVID-19, który częściowo ograniczył możliwość prac na kontraktach w początkowym okresie występowania pandemii,
- okresem zimowym uniemożliwiającym pracę na terenach górskich przez pierwsze dwa miesiące roku.

Koszt własny sprzedaży w okresie pierwszego kwartału 2020 roku kształtował się na poziomie 17.434 tys. PLN i był o 19,6% niższy od kosztu własnego sprzedaży w okresie porównywalnym. Mniejszy spadek przychodów ze sprzedaży od spadku kosztu własnego sprzedaży przełożył się na wzrost wyniku brutto ze sprzedaży w Grupie Kapitałowej TEGAS. Wyższa rentowność realizowanych zleceń przełożyła się na poprawę wyników finansowych. EBITDA osiągnęła wartość 2.530 tys. PLN i, a wynik operacyjny wyniósł 1.497 tys. zł. Poniesione w analizowanym okresie koszty zarządu były wyższe o 8,6%, natomiast koszty sprzedaży o 23,1% niż w okresie porównywalnym. Na pozostałej działalności operacyjnej Grupa osiągnęła zysk na poziomie 447 tys. PLN, natomiast na działalności finansowej Grupa osiągnęła stratę w kwocie 78 tys. PLN.

Analizując wyniki operacyjne poszczególnych segmentów dostrzec należy znaczne polepszenie efektywności w segmencie OZE. Znaczący wzrost przychodów wygenerował czterokrotną poprawę wyniku operacyjnego segmentu. Wskazać należy również wzrost rentowności segmentu usług dla gazownictwa, który przy przejściowym spadku przychodów osiągnął zysk operacyjny segmentu wynoszący 23 tys. zł. W analogicznym okresie osiągnięto stratę w kwocie 674 tys. przy przychodach wyższych o ponad 30%.

Wielkość i struktura aktywów Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	31.03.2020	Wskaźnik struktury w %	31.03.2019	Wskaźnik struktury w %
Aktywa trwałe	56 241	52,9%	56 379	53,5%
Wartości niematerialne	84	0,1%	109	0,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	46 247	43,5%	47 256	44,9%
Nieruchomości inwestycyjne	4 616	4,3%	4 867	4,6%
Należności i pożyczki	657	0,6%	702	0,7%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	0,0%	6	0,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 616	4,3%	3 439	3,3%
Aktywa obrotowe	50 026	47,1%	48 935	46,5%
Zapasy	8 983	8,5%	13 591	12,9%
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	18 948	17,8%	14 421	13,7%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 015	13,2%	12 845	12,2%
Pożyczki	21	0,0%	18	0,0%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	740	0,7%	708	0,7%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 318	6,9%	7 352	7,0%
SUMA AKTYWÓW	106 266	100,00%	105 314	100,0%

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej TEGAS wynosiła na dzień 31 marca 2020 roku 106.266 tys. PLN (wzrost w wysokości 0,9% w stosunku do danych porównywalnych za rok 2019).

Wartość aktywów trwałych Grupy na dzień 31 marca 2020 kształtowała się na poziomie 56.241 tys. PLN, co oznacza wzrost w wysokości 0,7% w stosunku do danych porównywalnych 2019 roku. Aktywa trwałe na koniec marca 2020 roku stanowiły 52,9% ogólnej sumy aktywów i ich udział spadł o 0,6 punktu procentowego względem tego samego okresu roku ubiegłego. W strukturze aktywów trwałych największym udziałem (44%) charakteryzowały się rzeczowe aktywa trwałe.

W badanym okresie aktywa obrotowe odznaczały się dynamiką wzrostu (wzrost w wysokości 2,2% w stosunku do danych porównywalnych za 2019 rok), a ich wartość wyniosła 50.026 tys. PLN. Ponadto ich udział w aktywach ogółem wzrósł w badanym okresie w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 0,6 punktu procentowego (z poziomu 46,5% do 47,1%). W aktywach obrotowych największą pozycję stanowiły należności z tytułu umów o usługę budowlaną oraz

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

należności z tytułu dostaw i usług, które stanowiły odpowiednio 17,8% i 13,2% wartości aktywów obrotowych. Wzrost obu pozycji aktywów bilansu jest pochodną rozpoczęcia większych zleceń pozyskanych w 2019 roku.

Wielkość i struktura kapitałów Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	31.03.2020	Wskaźnik struktury w %	31.03.2019	Wskaźnik struktury w %
Kapitał podstawowy	11 350	10,7%	11 350	10,8%
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 968	59,3%	62 968	59,8%
Kapitał własny z tytułu zwiększenia zaangażowania w spółkach zależnych	(107)	-0,1%	(107)	-0,1%
Zyski zatrzymane:	63	0,1%	(5 247)	-5,0%
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 083)	-1,0%	(4 700)	-4,5%
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 146	1,1%	(547)	-0,5%
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	74 274	69,9%	68 964	65,5%
Udziały niedające kontroli	874	0,8%	888	0,8%
Kapitał własny ogółem	75 147	70,7%	69 852	66,3%
Zobowiązania	31 119	29,3%	35 462	33,7%
Zobowiązania długoterminowe	8 214	7,7%	7 772	7,4%
Zobowiązania krótkoterminowe	22 904	21,6%	27 690	26,3%
SUMA PASYWÓW	106 266	100,00%	105 314	100,0%

Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na dzień 31 marca 2020 roku wyniósł 74.274 tys. PLN (wzrost w wysokości 7,7% w stosunku do danych roku 2019). W strukturze kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej największą pozycję stanowił kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej stanowiący 59,3% pasywów ogółem i będący wynikiem pozyskanych środków z emisji akcji.

Zobowiązania Grupy Kapitałowej TEGAS kształtowały się na poziomie 31.119 tys. PLN (spadek w wysokości 12,2% w odniesieniu do okresu porównywalnego roku ubiegłego). Wartość zobowiązań długoterminowych na koniec I kwartału 2020 roku wyniosła 8.214 tys. zł, co oznacza wzrost o 5,7% w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku. Zobowiązania krótkoterminowe spadły w badanym okresie o 17,3%. Udział zobowiązań w pasywach ogółem zmniejszył się w badanym okresie o 4,4 punktu procentowego.

Przepływy środków pieniężnych Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie (tys. zł)	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 173	3 227
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(71)	(757)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1)	(834)
Razem przepływy pieniężne netto	2 100	1 636
Środki pieniężne na koniec okresu	7 318	7 352

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa TEGAS S.A. środkami pieniężnymi w wysokości 7.318 tys. PLN, na które składały się gotówka i jej ekwiwalenty (środki na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe).

Biorąc pod uwagę posiadane środki własne, prognozowane wpływy w najbliższych okresach oraz dostępne linie kredytowe Spółka nie przewiduje wystąpienia problemów z płynnością finansową w związku z prowadzeniem bieżącej działalności oraz realizacją planów inwestycyjnych. W trakcie realizacji zadań o dużej wartości jednostkowej Emitent zakłada pozyskanie kolejnego finansowania obcego w celu sprawnego zrealizowania powyższych zadań. W związku z występowaniem pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 Grupa pozyskała w maja 2020 roku zwrotną subwencję w ramach pomocy rządowej w łącznej

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

kwocie 5 mln zł. Emitent wraz ze spółkami z Grupy Kapitałowej na bieżąco monitoruje przepływy środków pieniężnych i podejmuje działania niezbędne do zapewnienia płynności finansowej.

Działalność operacyjna

W analizowanym okresie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej były dodatnie i kształtowały się na poziomie 2.173 tys. PLN. Osiągnięcie dodatnich przepływów na działalności operacyjnej wynika głównie z dodatnich przepływów na kapitale obrotowym oraz osiągnięcia dodatnich wyników finansowych.

Działalność inwestycyjna

Ujemne przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku to głównie efekt dokonania wydatków na nabycie aktywów trwałych w kwocie 152 tys. PLN.

Działalność finansowa

W pierwszym kwartale 2020 roku przepływy pieniężne netto z działalności finansowej były bliskie zeru, co było głównie wynikiem zrównoważenia pobrań i spłat długu odsetkowego.

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	31.03.2020	31.03.2019
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	2,15	1,74
Wskaźnik płynności szybkiej	(środki pieniężne i ich ekwiwalenty + należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności) / zobowiązania krótkoterminowe	0,93	0,73

Wartość wskaźnika płynności bieżącej wzrosła w pierwszym kwartale 2020 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Wskaźnik płynności bieżącej kształtuje się na poziomie 2,15, co oznacza, że Grupa Kapitałowa TEGAS aktywami bieżącymi mogłaby w całości pokryć zobowiązania krótkoterminowe.

Wskaźnik płynności szybkiej uległ wzrostowi i wyniósł 0,93. Wzrost wskaźnika płynności szybkiej jest efektem rozpoczęcia sprzedaży usług budowlanych w wyniku osiągania kamieni milowych, które zostały zrealizowane w okresach wcześniejszych.

Rentowność

Wskaźniki rentowności zostały przedstawione poniżej.

Wyszczególnienie	Formuła	31.03.2020	31.03.2019
Rentowność brutto ze sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	19,9%	10,8%
Rentowność operacyjna	Zysk z działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży	6,9%	-0,5%
Rentowność brutto	Zysk brutto / przychody ze sprzedaży	6,5%	-0,6%
Rentowność netto Grupy Kapitałowej	Zysk netto / przychody ze sprzedaży	5,1%	-2,3%
Rentowność netto jednostki dominującej	Zysk netto jednostki dominującej/ przychody ze sprzedaży	5,3%	-2,3%
Rentowność kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej/ (kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej - zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	1,6%	-0,8%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Formuła	31.03.2020	31.03.2019
Rentowność majątku	Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej / aktywa ogółem	1,1%	-0,5%
Podstawowy zysk na jedną akcję (w zł)	Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej / średnioważona liczba akcji	0,10	-0,05%

W okresie objętym analizą wskaźniki rentowności na każdym poziomie rachunku zysków i strat były wyższe aniżeli w analogicznym okresie roku poprzedniego. Początkowa faza realizacji wysokowartościowych kontraktów i związane z nimi ryzyka wymagają od zarządu Emitenta ostrożnego podejścia do szacowania zysków na realizowanych budowach. Faza końcowa życia kontraktu pozwala na neutralizację dostrzeganych ryzyk i wykazywanie wyższych rentowności prowadzonej działalności.

Efektywność

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

Wskaźniki efektywności przedstawiono poniżej:

Wyszczególnienie	Formuła	31.03.2020	31.03.2019
Wskaźnik rotacji majątku	Przychody ze sprzedaży / aktywa ogółem	0,20	0,23
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	Przychody ze sprzedaży / rzeczowe aktywa trwałe	0,47	0,51
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności + Należności z tytułu umów o usługę budowlaną) *90 dni / przychody ze sprzedaży	136,29	100,98
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	Zapasy *90 dni / koszt własny sprzedaży	46,37	56,42
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania + Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną) *90 dni / koszt własny sprzedaży	55,00	80,34

Na koniec marca 2020 roku zdolność Grupy Kapitałowej TEGAS do generowania przychodów ze sprzedaży mierzona obrotowością jej aktywów ukształtowała się na niższym poziomie aniżeli w analogicznym okresie 2019 roku. Wartość wskaźnika rotacji majątku wyniosła w badanym okresie 0,20, co oznacza, że jedna złotówka majątku Grupy generowała przychody ze sprzedaży na poziomie 0,20 PLN.

Wartość wskaźnika obrotu rzeczowych aktywów trwałych uległa w analizowanym okresie zmniejszeniu i osiągnęła wartość 0,47.

Wartość wskaźnika rotacji zapasów wskazuje, iż okres obrotu zapasami w Grupie uległ skróceniu (o ok. 10 dni) w badanym okresie i kształtuje się na poziomie ok. 46 dni. Spadek ten jest efektem zmniejszenia na dzień bilansowy wartości zapasów niezbędnych do realizacji zleceń.

Okres oczekiwania na zapłatę należności uległ wydłużeniu (o ok. 35 dni) w badanym okresie w odniesieniu do okresu poprzedniego i wynosi ok. 136 dni. Powodem wzrostu jest mniejsza dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży niż należności.

W pierwszym kwartale 2020 roku Grupa skróciła okres regulowania swoich zobowiązań. W okresie objętym analizą Grupa regulowała swoje zobowiązania co ok. 55 dni w porównaniu do ok. 80 dni z okresu porównywalnego 2019 roku.

W okresie objętym sprawozdaniem wydłużeniu uległ cykl konwersji gotówki, który na dzień 31.03.2020 wynosił +127 dni, natomiast na dzień 31.03.2019 kształtował się na poziomie +77 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Formuła	31.03.2020	31.03.2019
Wskaźnik zadłużenia	zobowiązania ogółem / aktywa ogółem	29,3%	33,7%

W rozpatrywanym okresie wartość wskaźnika ogólnego zadłużenia wzrosła i kształtowała się na poziomie 29,3%. Spadek wartości tego wskaźnika jest pożądany, ponieważ świadczy to o mniejszym uzależnieniu się od kapitałów obcych. Taka sytuacja wynika przede wszystkim ze spadku zobowiązań z tytułu zakupu materiałów i usług podwykonawczych.

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 miesięcy 2020 Grupa Kapitałowa TEGAS nie odnotowała istotnych dokonań i niepowodzeń.

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

W okresie od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. w opinii Zarządu Spółki dominującej wystąpiły następujące wydarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową TEGAS wyniki finansowe:

- pozyskanie większej ilości kontraktów, w efekcie czego osiągnięto wyższe przychody w segmencie usług dla gazownictwa,
- pozyskiwanie kontraktów w segmencie usług dla gazownictwa o wyższych marżach jednostkowych, będących efektem selektywnego dobierania kontraktów do realizacji,
- realizacja w 2020 roku większej ilości umów na budowę instalacji OZE, w porównaniu do roku poprzedniego, powodującej osiągnięcie lepszych wyników finansowych w zakresie segmentu OZE,
- wysokość cen po jakich są rozstrzygane postępowania przetargowe oraz ich akceptacja przez zamawiających (obecnie ceny oferowane na przetargach niejednokrotnie przekraczają budżety inwestorskie),
- poziom inwestycji na rynku przesyłu i dystrybucji gazu w Polsce oraz czas ich realizacji, mający wpływ na wzrost ilości prac realizowanych przez Emitenta,
- w wyniku znacznego zwiększenia przychodów zarówno w segmencie „Usługi dla gazownictwa” jak i „OZE” nastąpił znaczny wzrost pozycji bilansowych, tj. zapasów oraz należności z tytułu umów o usługę budowlaną,
- wielkość osiągniętych marż na realizowanych zleceniach, uzależniona od sprawności operacyjnej w trakcie ich wykonywania.

21. Omówienie perspektyw rozwoju działalności Grupy Kapitałowej TEGAS

Strategia rozwoju oparta jest na trzech głównych obszarach działalności identyfikowanych segmentami wyodrębnionymi w Grupie Kapitałowej. Głównym motorem wzrostu wartości Grupy Kapitałowej TEGAS jest segment usług dla gazownictwa, a więc rynek usług wykonawczych. Dzięki budowanemu przez wiele lat wizerunkowi niezawodnego i profesjonalnego partnera Zarząd Spółki zamierza w dalszym stopniu rozwijać działalność wykonawczą. Wieloletnie doświadczenie TEGAS w pracach wykonawczych prowadzonych na obiektach gazowych, pozwala na przygotowanie się do rozpoczęcia prac budowlanych związanych z budową gazociągów wysokiego ciśnienia i infrastruktury towarzyszącej.

Emitent zakłada, iż dalszy rozwój będzie następował poprzez:

- zwiększenie zdolności przerobowych w obszarze świadczenia usług wykonawczych oraz rozszerzenie zakresu wykonywanych usług w segmencie usług dla gazownictwa,
- 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.,
- dalsza specjalizacja w budowie instalacji produkujących energię w oparciu o odnawialne źródła energii (OZE),

Emitent nie wyklucza przejmowania podmiotów działających w segmentach, w których działa Grupa Kapitałowa, które będą uzupełniały dotychczasowe kompetencje Emitenta i Grupy Kapitałowej.

Działania strategiczne w obszarze segmentu usług dla gazownictwa

W zakresie usług dla gazownictwa Emitent zakłada intensyfikację działań zmierzających do pozyskania kontraktów o coraz wyższej wartości jednostkowej oraz stopniowego uzupełniania kompleksowości swojej oferty o kolejne specjalistyczne usługi. Realizacja tych zamierzeń będzie możliwa poprzez realizację przez głównych klientów Emitenta tj. Operatora Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. oraz Grupy Kapitałowej PGNiG planów inwestycyjnych rozbudowy infrastruktury gazowej na terenie Polski. Emitent podejmuje działania skierowane na budowie kompetencji pozwalających na realizacji największych inwestycji rozbudowy infrastruktury gazowej. W tym celu konieczna jest budowa zaplecza inżynierskiego oraz rozbudowa parku maszynowego o nowoczesny sprzęt niezbędny do budowy gazociągów dużych średnic. Zarząd TEGAS szacuje, że planowane inwestycje w rozbudowę sieci gazowej w Polsce mających na celu zwiększenie możliwości przesyłowych oraz dywersyfikację źródeł dostaw zapewnią podmiotom działającą w branży budowy infrastruktury gazowej liczne zlecenia przez okres najbliższych 5 lat.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Działania strategiczne w obszarze segmentu „obróbka stali”

W zakresie obróbki stali Grupa prowadzi działalność poprzez podmiot zależny spółkę Stal Warsztat Sp. z o.o. Dzięki posiadanemu zapleczu produkcyjnemu Grupa oferuje kompleksową ofertę obróbki metali z zakresu usług obróbki plastycznej i mechanicznej (obróbka CNC oraz konwencjonalna). Działania nakierowane są na zwiększeniu udziału sprzedaży dla branż automotive, budowy maszyn i urządzeń dla różnych gałęzi przemysłu. Posiadane kompetencje pozwalają również na dalszy na rozwój produkcji urządzeń dla gazownictwa. Stal Warsztat swój potencjał będzie oferował zarówno do klientów z kraju jak i z terenu Unii Europejskiej. Celem Zarządu Emitenta jest zwiększenie wolumenu sprzedanych produktów, gwarantujących osiągnięcie dodatnich wyników finansowych.

Działania strategiczne w obszarze segmentu „OZE – odnawialne źródła energii”

W zakresie segmentu OZE Grupa prowadzi działalność poprzez podmiot zależny spółkę piTERN Sp. z o.o. Ostatnie lata to dynamiczny rozwój budowanych instalacji produkujących zieloną energię ze słońca. Porównując moce mikroinstalacji zamontowanych w Polsce i w Europie, można szacować, że potencjał polskiego rynku jest ogromny. Pozwala to optymistycznie prognozować dalszy rozwój tego źródła pozyskiwania energii. Działalność spółki piTERN w okresie ostatnich lat opierała się na specjalizacji w budowie mikroinstalacji głównie dla klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych. W okresie ostatnich lat zamontowaliśmy blisko 6 MgW mikroinstalacji. Szacujemy, że rosnąca świadomość Polaków związana z postawami proekologicznymi oraz planowane inwestycje w zielone źródła wśród podmiotów gospodarczych oraz jednostek samorządowych oraz absorpcja środków unijnych przyczyni się w najbliższych latach do dalszego dynamicznego wzrostu ilości budowanych instalacji. Działania spółki piTERN nakierowane są na zwiększenie profesjonalizmu obsługi klienta poczynając od budowy proekologicznych postaw, po wykonanie efektywnych instalacji oraz ich dalszą obsługę w okresie eksploatacji. Naszym celem nadrzędnym jest budowa marki piTERN jako partnera we wdrażaniu zielonych rozwiązań, które są obecnie w początkowej fazie rozwoju.

22. Ważniejsze osiągnięcia z dziedziny badań i rozwoju

Grupa Kapitałowa TEGAS zarówno na dzień 31 marca 2020 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 2020 roku do dnia publikacji niniejszego raportu:

Data zawarcia umowy	Strony umowy	Przedmiot umowy	Istotne warunki
2020-02-06	Zlecająca: Polska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. Wykonawca: TEGAS S.A.	Podpisanie aneksu nr 2 do umowy znaczącej na „Budowę gazociągu średniego ciśnienia od stacji redukcyjno-pomiarowej m. Zbludza do m. Szczawnica oraz sieci gazowej średniego ciśnienia w m. Szczawnica” w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego pod nazwą „Gazyfikacja rejonu Szczawnicy i gmin ościennych”	Zmianie uległ termin wykonania przedmiotu umowy na dzień 30 czerwca 2020.
Więcej w RB 06/2020 http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_06-2020.pdf			

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	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
2020-02-28	Kredytodawca: Bank Gospodarstwa Krajowego Kredytobiorca: TESGAS S.A.	Podpisanie aneksu nr 2 do umowy kredytu obrotowego w odnawialnej linii kredytowej nr 19/3242 z dnia 26-07-2019 na finansowanie budowy gazociągi wysokiego ciśnienia DN500 o długości około 14,79 km relacji Sandomierz-Ostrowiec Świętokrzyski.	Zmianie uległ okres kredytowania: do dnia 31.03.2020r. Limit kredytowania wynosi: 5.500.000,00 PLN
Więcej w RB 09/2020 http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_09_-2020.pdf			
2020-02-28	Zlecniodawca: Polska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. Wykonawca: TESGAS S.A.	Podpisanie aneksu nr 2 do umowy znaczącej na „Budowę gazociągu wysokiego ciśnienia DN200 od m. Słupnice do m. Zbludza wraz z urządzeniami towarzyszącymi o łącznej długości L=13 400m w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego pod nazwą: „Gazyfikacja rejonu Szczawnicy i gmin ościennych.”	Zmianie uległ termin wykonania przedmiotu umowy na dzień 31 marca 2020r.
Więcej w RB 10/2020 http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_10-2020.pdf			
2020-03-31	Zlecniodawca: OGP Gaz-System S.A. Oddział w Świerklanach Wykonawca: TESGAS S.A.	Podpisanie umowy o znaczącej wartości. Przedmiotem umowy jest „Budowa systemowej stacji redukcyjno – pomiarowej w Przyworach 1 i 2”	Wynagrodzenie z umowy wynosi: 14.615.800,00 zł netto Termin realizacji: 18 miesięcy od daty podpisania umowy
Więcej w RB 16/2020 http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_16-2020.pdf			

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Data zawarcia umowy	Strony umowy	Przedmiot umowy	Istotne warunki
2020-04-01	Zleceniodawca: OGP Gaz-System S.A. Oddział w Świerklanach Wykonawca: TESGAS S.A.	Podpisanie umowy o znaczącej wartości. Przedmiotem umowy jest „Wykonanie robót budowlanych w zakresie budowy SP Chełm Śląski – przyłączenie PSG w m. Chełm Śląski, Bieruń, Łędziny, Tychy”	Wynagrodzenie z umowy wynosi: 6.925.900,00 zł netto Termin realizacji: 15 grudnia 2020r.
Więcej w RB 17/2020 http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_17-2020.pdf			
2020-04-02	Kredytodawca: Bank Gospodarstwa Krajowego Kredytobiorca: TESGAS S.A.	Podpisanie aneksu nr 3 do umowy kredytu obrotowego w odnawialnej linii kredytowej nr 19/3242 z dnia 26-07-2019 na finansowanie budowy gazociągi wysokiego ciśnienia DN500 o długości około 14,79 km relacji Sandomierz-Ostrowiec Świętokrzyski.	Zmianie uległ okres kredytowania: do dnia 31-07-2020r.
Więcej w RB 18/2020 http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_18-2020.pdf			
2020-05-14	Pożyczkodawca: Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie Pożyczkobiorca: Grupa Kapitałowa TEGAS	Otrzymanie decyzji Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. w sprawie przyznania subwencji finansowej	Pozytywna weryfikacja spełnienia przez poszczególne spółki Grupy Kapitałowej TEGAS warunków otrzymania ze środków publicznych subwencji finansowej w łącznej wysokości 5.062.909,00 zł. Kwota subwencji została wpłacona na konta spółek z Grupy.
Więcej w RB 22/2020 http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_22-2020.pdf			

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Data zawarcia umowy	Strony umowy	Przedmiot umowy	Istotne warunki
2020-05-15	Zleceniodawca: Polska Spółka Gazownictwa sp z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy Kielce Wykonawca: TESGAS S.A.	Podpisanie umowy o znaczącej wartości. Przedmiotem umowy jest budowa SRP I° w m. Masłów Q=25 000Nm3/h w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego pn.: „Budowa gazociągu relacji Lubienia – Masłów oraz gazociągu relacji Mójcza – Kielece”	Wynagrodzenie z umowy wynosi: 7.180.000 zł netto Termin realizacji: 12 miesięcy od daty zawarcia Umowy
Więcej w RB 23/2020 http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_23-2020.pdf			
2020-05-18	Zleceniodawca: Polska Spółka Gazownictwa Sp z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Opolu Wykonawca: TESGAS S.A.	Podpisanie umowy o znaczącej wartości. Przedmiotem umowy jest "Budowa gazociągu relacji Lewin Brzeski – Paczków na odcinku Hanuszów – Otmuchów"	Wynagrodzenie z umowy wynosi: 14.935.000 zł netto Termin realizacji: 79 tygodni od dnia zawarcia Umowy
Więcej w RB 24/2020 http://tesgas.pl/pub/uploaddocs/rb_24-2020.pdf			

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

24. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

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

Ryzyko wystąpienia utrudnień w działalności grupy spowodowanej wystąpieniem pandemii

W związku z postępującym rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID-19 na terytorium kraju, decyzją Zarządu, Grupa TEGAS kontynuuje działalność w niezmienionym wymiarze. Ze względu na dynamikę zdarzeń i zalecenia organów krajowych, możliwe jest znaczne ograniczenie działalności operacyjnej poszczególnych spółek z Grupy Kapitałowej oraz potrzeba wprowadzenia działań awaryjnych. Zarząd monitoruje rozwój sytuacji w każdej ze spółek. Dotychczas nie stwierdzono żadnych przypadków zarażenia koronawirusem wśród pracowników i podwykonawców. Istnieje jednak ryzyko zarażenia, które może skutkować przestojami i niedotrzymaniem terminów umownych. Trudno jest w obecnie oszacować potencjalne skutki finansowe zaistniałej sytuacji.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

pośredni wpływ na kondycję finansową Grupy Kapitałowej, ale również 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 we wszystkich segmentach.

Ryzyko konkurencji

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność na rynku specjalistycznych usług budowlanych w szczególności wykonawstwa obiektów gazowych, usług eksploatacji, rynku obróbki metali oraz odnawialnych źródeł energii. 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 wykonawczych specjalistycznych usług budowlanych Grupa Kapitałowa pozycjonuje się przede wszystkim jako wykonawca usług budowlanych dla podmiotów zajmujących się wydobywaniem 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 Grupa 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,
- stosują zabezpieczenia od podwykonawców i dostawców mające na celu właściwe wywiązywanie się ze zobowiązań umownych na rzecz Grupy.

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, mogą w znacznym stopniu spowolnić 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 realizację niższych od zakładanych zysków.

W celu minimalizacji tego ryzyka Grupa Kapitałowa planuje kontynuować zwiększanie udziału prac wykonawczych metodą prefabrykacji warsztatowej oraz technologii skidów, 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 niego obiektów, które mogłyby zwiększyć zakres działania oraz ograniczyć uzależnienie Grupy od dotychczasowych zleciodawców usług eksploatacyjnych, jak również dostosowuje zasoby do obecnie wykonywanych prac eksploatacyjnych.

Ryzyko związane z działalnością wykonawczą

Rynek usług wykonawczych skorelowany jest 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 gazową oraz w instalacje OZE, mającą na celu poprawę bezpieczeństwa energetycznego kraju i zmniejszeniem emisji CO₂.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 przeciętnego 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 Emitenta, jak i dla podmiotów z nim współpracujących. Może się to przełożyć na pogorszenie wyników finansowych Grupy Kapitałowej. Grupa monitoruje zmiany przepisów podatkowych i dokonuje niezbędnych zmian w ramach Grupy 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, jego niestabilność, a także różne jego interpretacje. Niespójność, 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 Grupy,
- realizowanie programu systematycznych szkoleń,
- budowanie więzi pomiędzy organizacją a pracownikami poprzez organizację spotkań.

Zarząd dostrzega również problem z rekrutacją nowych pracowników niezbędnych do zwiększenia potencjału wykonawczego oraz realizacji wysokowartościowych zadań budowy infrastruktury gazowej. Liczne inwestycje infrastrukturalne prowadzone w Polsce oraz spadek stopy bezrobocia spowodowały niedobór pracowników, zarówno technicznych, jak i produkcyjnych. W celu uzupełnienia niezbędnej kadry Zarząd rozszerzył kanały rekrutacji pracowników oraz uatrakcyjnił stawki wynagrodzeń nowozatrudnionych pracowników.

Ryzyko związane z niepełnym wykorzystaniem posiadanych zasobów ludzkich

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

Jednocześnie nie można wykluczyć, iż Grupa pozyska zadania, które będą wiązały się z mniejszym stopniem wykorzystania zasobów ludzkich od planowanego oraz obłożenie zleceń w ciągu roku będzie nierównomierne. 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 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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% - 30% 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.

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 Spółki z Grupy 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 doposażenie 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 Grupa:

- prowadzi systematyczny monitoring należności przeterminowanych,
- przykładą należyłą uwagę do utrzymywania wiarygodności w relacjach z instytucjami finansowymi,
- zabezpiecza się poprzez utrzymywanie dostępu do limitów gwarancyjnych, czego dowodem jest posiadanie przez Grupę dostępu do wolnych limitów gwarancyjnych o łącznej wartości 15 mln zł.

Według stanu na dzień publikacji raportu, relacja kapitałów własnych do zadłużenia finansowego oraz poprawa wyników finansowych umożliwiła Grupie Kapitałowej dostęp do źródeł finansowania obcego pozwalającego na czasowe finansowanie obce prowadzonych budów. 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 opóźnień w płatnościach za wykonane instalacje fotowoltaiczne

W związku z liczną realizacją przez spółkę zależną piTERN Sp. z o.o. instalacji fotowoltaicznych w ramach programów dotacyjnych istnieje ryzyko przejściowych problemów z płynnością finansową za wykonane prace. Powodem długotrwałego nieotrzymania płatności za wykonane instalacje jest żmudny proces odbioru i podłączenia jej do systemu energetycznego. Wypłata środków instytucji współfinansujących możliwa jest, dopiero po pełnym odbiorze instalacji przez operatora energetycznego oraz rozliczenia dotacji przez bank/instytucję obsługującą program dotacyjny, który wynosi około pół roku od zamontowania instalacji. Zarząd Emitenta oraz spółka piTERN w sposób ciągły monitorują proces odbioru i podłączenia instalacji, aby przyspieszyć płatności za wykonane prace oraz zmienić strukturę finansowania instalacji OZE skutkującą skróceniem terminów płatności za wykonane prace.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 przestojów 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 TEGAS przy realizacji powyższych kontraktów może przyczynić się do obniżenia przychodów ze sprzedaży oraz generować dodatkowe koszty związane z utrzymywaniem zaplecza produkcyjnego. Może również się przyczynić do trudności z odzyskaniem należności za wykonane prace. W celu minimalizacji tego ryzyka Emitent i spółki zależne na bieżąco monitorują postępy prac na budowach oraz stosują zabezpieczenia przewidziane w przepisach prawa, które mają na celu przeciwdziałanie powyższym zdarzeniom.

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.

W celu minimalizacji powyższego ryzyka Zarząd Spółki dominującej podejmuje współpracę konsorcjalną z podmiotami posiadającymi zaplecze techniczne i finansowe niezbędne do realizacji zleceń.

Ryzyko niewykorzystania posiadanego majątku przez spółki z Grupy Kapitałowej

Każda ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej posiada liczny majątek niezbędny do prowadzenia działalności operacyjnej (nieruchomości, maszyny i urządzenia). W przypadku obniżania wartości przychodów ze sprzedaży użytkowanie majątku będzie niewystarczające oraz niezbędna będzie analiza jego wartości opartej na prognozach generowania przepływów pieniężnych. Rodzi to ryzyko, dokonania w kolejnych okresach, odpisów aktualizujących wartość i obniżanie wyników finansowych. W celu minimalizacji powyższego ryzyka poszczególne spółki z Grupy Kapitałowej prowadzą działania ukierunkowane na zwiększenie przychodów ze sprzedaży, które bezpośrednio przełożą się na zwiększenie wykorzystania posiadanego majątku.

Ryzyko związane z realizacją kontraktów dotyczących budowy liniowej infrastruktury przesyłowej dużych średnic

Emitent podejmuje działania niezbędne do pozyskania kontraktów na budowę infrastruktury przesyłowej. Pozyskanie tego typu kontraktu spowoduje skokowe zwiększenie wartości przychodów generowanych przez Emitenta. TEGAS dokonuje licznych wydatków związanych z przygotowaniem odpowiednich zasobów ludzkich i sprzętowych do realizacji tego typu prac. Istnieje ryzyko niepozyskania kontraktu lub jego pozyskania, jednak finansowe efekty jego realizacji mogą różnić się od oczekiwanych. Emitent posiada ograniczone doświadczenie w wykonywaniu tak dużych kontraktów, jednakże jego realizacja odbywać się będzie w oparciu o sprawdzone zasoby Emitenta (doświadczona kadra techniczna oraz niezbędny park maszynowy) oraz zasoby innych podmiotów, działających z Emitentem w konsorcjum. Jednocześnie TEGAS będzie korzystał przy realizacji tego typu zleceń z rzetelnych podwykonawców. Zarówno partnerzy będący z Emitentem w konsorcjum jak i podwykonawcy posiadają bogate doświadczenie w realizacji podobnych zleceń.

Z realizacją powyższych zleceń wiąże się potrzeba zapewnienia wystarczających limitów gwarancyjnych i kredytowych gwarantujących sprawne wykonywanie prac. Emitent dostrzega ryzyko trudności pozyskania niezbędnych limitów spowodowane dostrzegalną na rynku ostrożnością sektora finansowego do finansowania podmiotów działających w branży budowlanej. Emitent podejmuje działania niezbędne do zapewnienia wystarczających limitów gwarancyjnych i kredytowych niezbędnych do realizacji pozyskanych zleceń o dużej wartości jednostkowej.

Ryzyko utraty wartości posiadanych zapasów nabytych na realizację zleceń

W związku z nabyciem zapasów niezbędnych do realizacji zleceń, istnieje ryzyko ich niewykorzystania w wyniku występujących różnic w projektach. W związku z tym istnieje zagrożenie utraty ich wartości, która spowoduje obniżenie wyników finansowych Grupy. Grupa na bieżąco monitoruje stan zapasów oraz poszukuje potencjalnych odbiorców w celu zbycia zbędnych aktywów.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W związku z poniesionymi znaczącymi nakładami inwestycyjnymi 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 oraz osiągnięcia zadawalającej rentowności w powyższym segmencie. Zarząd Spółki w sposób ciągły monitoruje sytuację ekonomiczną spółki zależnej oraz dostrzega szansę na poprawę efektywności działalności w ramach segmentu obróbki metali.

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 oraz lokaty krótkoterminowe.

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 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.

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 narażona jest 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,
- leasing finansowy,
- lokaty bankowe.

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 TEGAS 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. Ponadto Grupa czyni starania do zwiększenia posiadanych limitów ubezpieczeniowych dających możliwość dalszego zwiększenia portfela zamówień.

26. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd spółki dominującej prognoz wyników na 2020 rok

Grupa Kapitałowa TEGAS nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2020 rok.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Grupa Kapitałowa poczyniła inwestycje o charakterze rzeczowym w kwocie 412 tys. PLN, których celem była rozbudowa mocy produkcyjnych, unowocześnienie parku maszynowego oraz floty samochodowej. W kolejnych kwartałach finansowanie dalszych inwestycji rzeczowych Grupa Kapitałowa TEGAS zamierza sfinansować z posiadanych środków własnych oraz podpisania nowych umów leasingowych. Planowane inwestycje mają na celu zwiększenie wartości przychodów generowanych przez poszczególne spółki z grupy kapitałowej. Ewentualne inwestycje kapitałowe Emitent będzie realizował z własnych lub obcych środków finansowych.

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 okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 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. W kolejnych miesiącach roku, w celu sprawnego realizowania pozyskanych zleceń, Emitent dostrzega potrzebę pozyskania zewnętrznego finansowania prowadzonych budów. W efekcie tego, w kolejnych kwartałach wzrośnie zadłużenie odsetkowe Grupy. Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd Emitenta nie przewiduje znacznego negatywnego wpływu pandemii na działalność specyficzną Grupy Kapitałowej. Największy wpływ obecnej sytuacji wystąpił w spółce zależnej Stal Warsztat, ponieważ ograniczenie produkcji przemysłowej spowodował spadek ilości zleceń wpływających do spółki.

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

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

- postępująca choroba zakaźna COVID-19, wywołana wirusem SARS-CoV-2 mogąca przełożyć się na czasowe ograniczenie lub czasowe zaprzestanie prowadzenia działalności operacyjnej każdej spółki z grupy kapitałowej Emitenta,
- przewidywane globalne spowolnienie gospodarcze wywołane pandemią wirusa SARS-CoV-2, które w znaczny sposób może wpłynąć na poszczególne rynki na których działa Grupa,
- ilość pozyskanych kontraktów w segmencie usług dla gazownictwa o niewysokiej wartości jednostkowej, pozwalających na osiągnięcie progu rentowności,
- możliwość pozyskania zleceń o dużej wartości w zakresie budowy gazociągów wysokiego ciśnienia,
- wysokość cen po jakich będą rozstrzygane postępowania przetargowe oraz ich akceptacja przez zamawiających (obecnie ceny oferowane na przetargach niejednokrotnie przekraczają budżety inwestorskie),
- pozyskanie kolejnych zleceń w zakresie przeprowadzania prób ciśnieniowych gazociągów wysokiego ciśnienia dużych średnic,
- poziom inwestycji na rynku przesyłu i dystrybucji gazu w Polsce oraz czas ich realizacji,
- wielkość osiąganych marż na realizowanych zleceniach, uzależniona od sprawności operacyjnej w trakcie ich wykonywania,
- pozyskanie nowej grupy klientów zwiększających przychody w segmencie obróbki metali,
- koniunktura w branży budowlanej,
- poziom cen materiałów i usług wykorzystywanych przy realizacji kontraktów,
- wzmocnienie kontroli operacyjnej, finansowej i budżetowej w ramach realizowanych kontraktów,
- warunki atmosferyczne na terenach prowadzonych budów,
- opóźnienia w realizacji kontraktów skutkujące naliczeniem kar umownych,
- niepełne wykorzystanie posiadanych zdolności produkcyjnych,
- poziom wykorzystania wynajmowanych powierzchni biurowych,
- presja płacowa pracowników skutkująca zwiększeniem funduszu płac,
- niedobór wykwalifikowanych pracowników w zakresie działalności Grupy,
- wielkość i sprawność rozdysponowywania środków z nowej perspektywy budżetowej Unii Europejskiej na lata 2014-2020 przeznaczonych na projekty infrastrukturalne oraz projekty z zakresu OZE,
- określenie stabilnych regulacji dotyczących wsparcia odnawialnych źródeł energii w Polsce,
- uruchomienie programów promujących rozwój odnawialnych źródeł energii,
- dynamika wzrostu cen energii elektrycznej zwiększająca efektywność w instalacje OZE oferowane przez Spółkę zależną pITERN.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

30. Portfel zamówień TEGAS S.A.

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego TEGAS S.A. pozyskała zlecenia o wartości 100 mln PLN. Dodatkowo Emitent oczekuje na podpisanie umów o łącznej wartości 35 mln zł. Kwota ta zwiększy w najbliższym czasie wartość portfela zamówień.

Stan na 18-05-2020		
2020 rok	2021 rok	Razem
71 mln PLN	29 mln PLN	100 mln PLN
Stan na 18-05-2019		
2019 rok	2020 rok	Razem
98 mln PLN	25 mln PLN	123 mln PLN

31. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową TEGAS

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

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

Wynagrodzenie Członków Zarządu TEGAS S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku wraz z danymi porównywalnymi

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie na podstawie umowy o pracę za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	Wynagrodzenie na podstawie umowy o pracę za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019
Włodzimierz Kocik	132	132
Piotr Majewski	60	60
Marzenna Kocik	54	54
Łączna kwota wynagrodzenia	246	246

Wynagrodzenia lub inne świadczenia osób zarządzających z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych:

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie na podstawie umowy o pracę za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	Wynagrodzenie na podstawie umowy o pracę za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019
Piotr Majewski	30	21

Wynagrodzenie wypłacone członkom Rady Nadzorczej Spółki TEGAS S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku wraz z danymi porównywalnymi

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	Wynagrodzenie za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019
Piotr Stobiecki	13,5	8
Tomasz Skoczyński	10,5	8
Elżbieta Kocik	10,5	-
Mariusz Mirek	9,6	-
Zygmunt Bączyk	9,6	14
Szymon Hajtko	-	6
Leon Kocik	-	8
Razem	53,7	43

Żadna z osób 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:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	26	35	28
Rzeczowe aktywa trwałe	30 719	30 995	30 988
Nieruchomości inwestycyjne	4 616	4 867	4 679
Inwestycje w jednostkach zależnych	10 609	10 168	10 609
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	1 852	2 335	1 972
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	5	4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 087	3 053	4 461
Aktywa trwałe razem	51 913	51 458	52 740
Aktywa obrotowe			
Zapasy	4 505	9 549	5 520
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	18 993	13 992	20 419
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 414	12 034	16 171
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Pożyczki	873	331	834
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	487	440	226
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 433	5 567	2 497
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	40 706	41 913	45 667
Aktywa razem	92 619	93 371	98 408

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

PASYWA	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
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:	(4 083)	(8 657)	(4 592)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(4 592)	(8 003)	(8 003)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	509	(653)	3 411
Kapitał własny razem	70 236	65 662	69 726
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-
Leasing finansowy	1 637	2 244	1 805
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	5	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 216	3 980	5 455
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	198	195	205
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2	3	2
Zobowiązania długoterminowe razem	7 053	6 426	7 467
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	16	368	207
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 058	15 314	11 691
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	4 772	1 405	4 257
Leasing finansowy	1 208	1 450	1 157
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 072	1 946	2 183
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 203	799	1 718
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1	1	1
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	15 330	21 283	21 214
Zobowiązania razem	22 383	27 710	28 682
Pasywa razem	92 619	93 371	98 408

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT TESGAS S.A.

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	12 509	18 465	98 469
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	12 461	16 236	98 363
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	48	2 230	106
Koszt własny sprzedaży	10 492	17 312	88 831
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	10 448	15 039	88 730
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	45	2 272	102
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 017	1 154	9 638
Koszty sprzedaży	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	1 863	1 733	7 118
Pozostałe przychody operacyjne	525	385	1 288
Pozostałe koszty operacyjne	34	188	1 942
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	645	(383)	1 866
Przychody finansowe	35	67	2 240
Koszty finansowe	36	52	341
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	644	(368)	3 764
Podatek dochodowy	135	285	353
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	509	(653)	3 411
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	509	(653)	3 411

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

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	0,04	(0,06)	0,30
- rozwodniony	0,04	(0,06)	0,30
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	0,04	(0,06)	0,30
- rozwodniony	0,04	(0,06)	0,30

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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
	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Zysk (strata) netto	509	(653)	3 411
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	509	(653)	3 411

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	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 TESGAS S.A.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2020 roku	11 350	-	62 968	-	(4 592)	69 726
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	(4 592)	69 726
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2020 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 31.03.2020 roku	-	-	-	-	509	509
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	509	509
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2020 roku	11 350	-	62 968	-	(4 083)	70 236

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2019 roku	11 350	-	62 968	-	(8 003)	66 315
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	(8 003)	66 315
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2019 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 31.03.2019 roku	-	-	-	-	(653)	(653)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(653)	(653)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2019 roku	11 350	-	62 968	-	(8 657)	65 662

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE 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 01.01.2019 roku	11 350	-	62 968	-	(8 003)	66 315
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	(8 003)	66 315
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2019 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 31.12.2019 roku	-	-	-	-	3 411	3 411
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	3 411	3 411
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2019 roku	11 350	-	62 968	-	(4 592)	69 726

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH TEGAS S.A.

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	644	(368)	3 764
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	601	504	2 192
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	2	3	13
Amortyzacja i odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne	63	63	251
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(215)	(108)	(1 826)
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(2)	(29)	(33)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Koszty odsetek	195	42	354
Przychody z odsetek i dywidend	(22)	(39)	(138)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Inne korekty	-	-	(441)
Korekty razem	621	436	372
Zmiana stanu zapasów	1 015	(3 542)	487
Zmiana stanu należności	4 971	5 903	1 801
Zmiana stanu zobowiązań	(5 683)	3 908	678
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(776)	(307)	827
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	1 234	(3 511)	(10 098)
Zmiany w kapitale obrotowym	761	2 451	(6 304)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(335)	(6)	(214)
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 692	2 513	(2 382)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(25)	(27)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(129)	(903)	(2 225)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	65	235	305
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	100	400	2 400
Pożyczki udzielone	-	-	(500)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	3	-	58
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Inne korekty	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	39	(293)	11

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
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	3 884	9	5 272
Spłaty kredytów i pożyczek	(3 369)	(349)	(2 760)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(284)	(305)	(1 530)
Odsetki zapłacone	(26)	(36)	(141)
Dywidendy wypłacone	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	205	(681)	841
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 936	1 539	(1 530)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 497	4 028	4 028
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 433	5 567	2 497

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

NOTA NR 1 – SEGMENTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Usługi dla gazownictwa	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	12 150	359	12 509
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	12 150	359	12 509
Wynik operacyjny segmentu	1	153	154
Aktywa segmentu sprawozdawczego	51 139	4 772	55 911
za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	16 004	2 461	18 465
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	16 004	2 461	18 465
Wynik operacyjny segmentu	(621)	41	(580)
Aktywa segmentu sprawozdawczego	50 715	4 955	55 670
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	97 206	1 263	98 469
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	97 206	1 263	98 469
Wynik operacyjny segmentu	1 954	566	2 520
Aktywa segmentu sprawozdawczego	58 361	4 691	63 052

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Wynik operacyjny segmentów	154	(580)	2 520
Korekty:			
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	525	385	1 288
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(34)	(188)	(1 942)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Korekty razem	491	196	(654)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	645	(383)	1 866
Przychody finansowe	35	67	2 240
Koszty finansowe (-)	(36)	(52)	(341)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	644	(368)	3 764

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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 31.03.2020 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	4 196	9 596	10 954	5 247	952	43	30 988
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	39	166	8	182	395
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(15)	(48)	-	-	-	(63)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(186)	(235)	(152)	(29)	-	(601)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2020 roku	4 196	9 395	10 710	5 262	931	225	30 719
za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	4 196	10 109	6 702	4 946	629	2 983	29 566
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	456	-	49	1 635	2 139
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(192)	(13)	(1)	-	(205)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	2 373	562	-	(2 936)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(128)	(202)	(155)	(19)	-	(504)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2019 roku	4 196	9 981	9 137	5 341	658	1 682	30 995

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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 31.12.2019 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	4 196	10 109	6 702	4 946	629	2 983	29 566
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	4 664	1 033	434	5	6 136
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(195)	(76)	(1)	(2 249)	(2 521)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	696	-	-	(696)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(513)	(912)	(656)	(110)	-	(2 192)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	4 196	9 596	10 954	5 247	952	43	30 988

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 4 - ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Stan na początek okresu	1 104	974	974
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	5	1	198
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-	-	-
Odpisy wykorzystane	(2)	(2)	(68)
Stan na koniec okresu	1 106	972	1 104

NOTA NR 5 - ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI I POŻYCZEK

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Stan na początek okresu	2 908	4 789	3 189
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	6	134	365
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(221)	(26)	(591)
Odpisy wykorzystane (-)	(351)	(55)	(55)
Inne zmiany	-	-	-
Stan na koniec okresu	2 342	4 842	2 908

NOTA NR 6 - REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE ORAZ POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:			
		koszty rezerw na naprawy gwarancyjne	sprawy sądowe	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku					
Stan na początek okresu	205	327	249	1 143	1 718
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	19	-	-	19
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(7)	-	-	(286)	(286)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	(249)	-	(249)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.03.2020 roku	198	346	-	857	1 203
za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku					
Stan na początek okresu	188	202	237	492	931
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	6	22	-	-	22
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	(29)	(29)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(126)	(126)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.03.2019 roku	195	224	237	338	799

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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	sprawy sądowe	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku					
Stan na początek okresu	188	202	237	492	931
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	17	125	13	1 088	1 225
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	(311)	(311)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(126)	(126)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2019 roku	205	327	249	1 143	1 718

NOTA NR 7 - SZACOWANE WYNIKI Z UMÓW O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	141 819	137 509	135 182
Zmiana przychodów z umowy	(2 622)	168	(2 711)
Łączna kwota przychodów z umowy	139 298	137 678	132 471
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	67 637	28 206	74 526
Koszty pozostające do realizacji umowy	48 482	90 142	40 730
Szacunkowe łączne koszty umowy	116 118	118 347	115 256
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:	23 079	19 330	17 215
zyski	23 079	19 533	17 341
straty (-)	-	(203)	(8)

NOTA NR 8 - NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	67 637	28 206	74 526
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	9 981	4 647	8 140
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	-	(203)	(8)
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	77 617	32 650	82 658
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	58 640	19 026	62 447
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	18 977	13 624	20 212
należności z tytułu umów o usługę budowlaną	18 993	13 992	20 419
zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	16	368	207

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2020 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 21 maja 2020 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Dąbrowa, dnia 21 maja 2020 roku	Włodzimierz Kocik	Prezes Zarządu	
Dąbrowa, dnia 21 maja 2020 roku	Piotr Majewski	Wiceprezes Zarządu	
Dąbrowa, dnia 21 maja 2020 roku	Marzenna Kocik	Członek Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Dąbrowa, dnia 21 maja 2020 roku	Marcin Szejter	Dyr. ds. finansowych/ Główny księgowy	