

GRUPA KAPITAŁOWA TEGAS

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 30 CZERWCA 2012 ROKU**



DĄBROWA, DNIA 30 SIERPNIA 2012 ROKU

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE TEGAS S.A.	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) – AKTYWA	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) – PASYWA	5
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)	6
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO TEGAS S.A.	13
1. Informacje ogólne	13
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	13
3. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	14
3.1. Podstawa sporządzenia	15
3.2. Zasady rachunkowości	15
3.3. Niepewność szacunków	15
3.4. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	16
3.5. Zasady konwersji złotych na euro	16
4. Znaczące zdarzenia i transakcje	17
5. Noty objaśniające pozycje sprawozdania finansowego	17
NOTA 1. Sezonowość działalności	19
NOTA 2. Zysk na akcję	19
NOTA 3. Segmenty operacyjne	19
NOTA 4. Połączenia jednostek gospodarczych	22
NOTA 5. Wartość firmy	22
NOTA 6. Wartości niematerialne	22
NOTA 7. Rzeczowe aktywa trwałe	25
NOTA 8. Wartość godziwa instrumentów finansowych	27
NOTA 9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	29
NOTA 10. Kapitał podstawowy	29
NOTA 11. Program płatności akcjami	30
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	32
NOTA 18. Transakcje z jednostkami powiązanymi	32
NOTA 19. Zdarzenia po dniu bilansowym	32
NOTA 20. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów	32
NOTA 21. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro)	322
ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	34

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TESGAS

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. PLN			w tys. EUR		
		30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
1	Przychody ze sprzedaży	41 511	99 068	178 900	9 826	24 971	43 212
2	Zysk brutto	(47 760)	7 130	17 451	(11 305)	1 797	4 215
3	Zysk netto z działalności kontynuowanej	(48 313)	5 778	14 117	(11 436)	1 456	3 410
4	Zysk netto	(48 313)	5 778	14 117	(11 436)	1 456	3 410
5	Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	(46 660)	5 387	13 206	(11 045)	1 358	3 190
6	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 180	(10 905)	(8 083)	1 936	(2 749)	(1 952)
7	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(634)	(2 217)	(7 960)	(150)	(559)	(1 923)
8	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 087)	(2 034)	(4 305)	(494)	(513)	(1 040)
9	Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 459	(15 157)	(20 348)	1 292	(3 820)	(4 915)
10	Aktywa razem	120 161	187 121	183 900	28 198	46 937	41 636
11	Zobowiązania długoterminowe	18 152	23 341	18 518	4 260	5 855	4 193
12	Zobowiązania krótkoterminowe	29 266	51 163	44 326	6 868	12 834	10 036
13	Kapitał własny ogółem	72 743	112 617	121 056	17 071	28 249	27 408
14	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	71 182	109 717	117 842	16 704	27 522	26 680
15	Kapitał podstawowy	11 350	11 250	11 350	2 664	2 822	2 570
16	Liczba akcji (w szt.)	11 350 000	11 208 011	11 245 068	11 350 000	11 208 011	11 245 068
17	Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w szt.)	-	131 664	97 457	-	131 664	97 457
18	Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	-4,11	0,48	1,17	-0,97	0,12	0,28
19	Rozwodniony zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	-4,11	0,48	1,16	-0,97	0,12	0,28
20	Wartość księgowa na jedną akcję należną akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	6,27	9,79	10,48	1,47	2,46	2,37
21	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję należną akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	6,27	9,68	10,39	1,47	2,43	2,35

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) – AKTYWA

Aktywa	MSSF	MSSF	MSSF
	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	27 580	27 580
Wartości niematerialne	707	847	768
Rzeczowe aktywa trwałe	38 118	32 656	37 377
Nieruchomości inwestycyjne	7 637	8 154	7 896
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	3 936	4 111	3 915
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44	86	62
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 457	6 752	2 334
Aktywa trwałe razem	52 899	80 187	79 931
Aktywa obrotowe			
Zapasy	3 454	3 618	3 928
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	6 397	24 376	4 704
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18 707	39 701	61 128
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	859	1 097	1 260
Pożyczki	265	42	263
Pochodne instrumenty finansowe	-	379	777
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	880	1 290	668
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 699	36 431	31 240
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	67 262	106 934	103 968
Aktywa razem	120 161	187 121	183 900

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) – PASYWA

Pasywa	MSSF	MSSF	MSSF
	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:			
Kapitał podstawowy	11 350	11 250	11 350
Akcje własne (-)	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 968	61 537	62 968
Pozostałe kapitały	-	1 431	-
Zyski zatrzymane:	(3 136)	35 499	43 524
- zysk (strata) z lat ubiegłych	43 524	30 112	30 318
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(46 660)	5 387	13 206
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	71 182	109 717	117 842
Udziały niedające kontroli	1 561	2 899	3 214
Kapitał własny razem	72 743	112 617	121 056
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6 628	7 326	6 956
Leasing finansowy	8 625	10 208	9 417
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	373	308	250
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 209	5 152	1 561
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	185	151	173
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	131	196	162
Zobowiązania długoterminowe razem	18 152	23 341	18 518
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	1 743	4 861	2 990
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15 469	40 366	35 501
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6	9	62
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	726	862	807
Leasing finansowy	2 235	2 472	2 142
Pochodne instrumenty finansowe	1	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 486	2 139	2 143
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	6 531	377	609
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	70	76	72
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	29 266	51 163	44 326
Zobowiązania razem	47 418	74 504	62 844
Pasywa razem	120 161	187 121	183 900

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	41 511	99 068	178 900
Przychody ze sprzedaży produktów	1 524	2 085	4 250
Przychody ze sprzedaży usług	39 844	96 635	173 914
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	143	348	736
Koszt własny sprzedaży	33 474	86 898	150 253
Koszt sprzedanych produktów	1 827	2 148	4 900
Koszt sprzedanych usług	31 517	84 429	144 710
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	130	321	643
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 038	12 170	28 647
Koszty sprzedaży	311	305	609
Koszty ogólnego zarządu	5 403	5 261	10 453
Pozostałe przychody operacyjne	558	834	1 167
Pozostałe koszty operacyjne	22 693	385	2 223
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(19 812)	7 052	16 529
Przychody finansowe	1 272	1 528	3 396
Koszty finansowe	1 640	1 451	2 474
Koszty z tytułu odpis aktualizującego wartość firmy	27 580	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(47 760)	7 130	17 451
Podatek dochodowy	553	1 352	3 333
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(48 313)	5 778	14 117
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	(48 313)	5 778	14 117
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(46 660)	5 387	13 206
- podmiotom niekontrolującym	(1 652)	391	911

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

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	(4,11)	0,48	1,17
- rozwodniony	(4,11)	0,48	1,16
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	(4,11)	0,48	1,17
- rozwodniony	(4,11)	0,48	1,16

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011
Zysk (strata) netto	(48 313)	5 778	14 117
Inne całkowite dochody			
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:			
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku 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 składników innych dochodów całkowitych	-	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-
Całkowite dochody	(48 313)	5 778	14 117
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(46 660)	5 387	13 206
- podmiotom niekontrolującym	(1 652)	391	911

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	11 350	-	62 968	-	43 524	117 842	3 214	121 056
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	43 524	117 842	3 214	121 056
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2012 roku								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2012 roku	-	-	-	-	(46 660)	(46 660)	(1 652)	(48 313)
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2012 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(46 660)	(46 660)	(1 652)	(48 313)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.06.2012 roku	11 350	-	62 968	-	(3 136)	71 182	1 561	72 743

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	11 050	-	61 537	1 431	32 315	106 334	3 160	109 494
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 050	-	61 537	1 431	32 315	106 334	3 160	109 494
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2011 roku								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	200	-	-	-	-	200	-	200
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)	-	-	-	-	(2 203)	(2 203)	(652)	(2 855)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	200	-	-	-	(2 203)	(2 003)	(652)	(2 655)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2011 roku	-	-	-	-	5 387	5 387	391	5 778
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2011 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	5 387	5 387	391	5 778
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.06.2011 roku	11 250	-	61 537	1 431	35 499	109 717	2 899	112 617

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	11 050	-	61 537	1 431	32 315	106 334	3 160	109 494
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 050	-	61 537	1 431	32 315	106 334	3 160	109 494
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2011 roku								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	300	-	1 431	(1 431)	-	300	-	300
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)	-	-	-	-	(1 998)	(1 998)	(858)	(2 855)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	300	-	1 431	(1 431)	(1 998)	(1 698)	(858)	(2 555)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku	-	-	-	-	13 206	13 206	911	14 117
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	13 206	13 206	911	14 117
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	11 350	-	62 968	-	43 524	117 842	3 214	121 056

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(47 760)	7 130	17 451
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	1 214	1 201	2 381
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	82	125	215
Amortyzacja i odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne	259	259	517
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat	789	494	75
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	15 894	(313)	(178)
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(64)	(64)	(109)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	106	70
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	7	-	-
Koszty odsetek	651	652	1 327
Przychody z odsetek i dywidend	(145)	(169)	(327)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Inne korekty	27 580	17	17
Korekty razem	46 266	2 307	3 987
Zmiana stanu zapasów	474	813	503
Zmiana stanu należności	26 555	14 758	281
Zmiana stanu zobowiązań	(20 582)	(16 696)	(28 375)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	5 878	(731)	38
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	(2 940)	(17 668)	133
Zmiany w kapitale obrotowym	9 385	(19 524)	(27 420)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(29)	(8)	(24)
Zapłacony podatek dochodowy	319	(811)	(2 076)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 180	(10 905)	(8 083)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(26)	(48)	(83)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(664)	(389)	(6 178)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	52	76	154
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	(2 137)	(2 137)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	5	7 194	7 197
Pożyczki udzielone	-	(7 000)	(7 000)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	-	87	87
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(634)	(2 217)	(7 960)

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	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 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	200	300
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	0	14	1
Spłaty kredytów i pożyczek	(419)	(349)	(789)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 044)	(1 255)	(2 516)
Odsetki zapłacone	(625)	(645)	(1 301)
Dywidendy wypłacone	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 087)	(2 034)	(4 305)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 459	(15 157)	(20 348)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	31 240	51 588	51 588
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	36 699	36 431	31 240

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Informacje ogólne

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

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

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

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

Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON **639801998**.

Czas trwania Spółki dominującej jest nieograniczony.

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

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

Utworzenie Grupy miało na celu rozszerzenie zakresu geograficznego świadczonych usług eksploatacyjnych o województwo zachodniopomorskie. W 2003 roku udział TEGAS S.A. w kapitale zakładowym Segus Sp. z o.o. wzrósł do 70%.

W dniu 5 marca 2010 roku spółka TEGAS S.A. nabyła 50,04% udziałów w spółce Stal Warsztat Sp. z o.o. 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. objęła 8.000 nowoutworzonych udziałów w Stal Warsztat Sp. z o.o. za kwotę 8.000 tys. PLN. W wyniku powyższej transakcji udział TEGAS w kapitale zakładowym Stal Warsztat wyniósł 91,79%.

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

W dniu 13 sierpnia 2010 roku TEGAS S.A. nabyła 640 udziałów w spółce Przedsiębiorstwo Inżynierskie Ćwiertnia Sp. z o.o. (PI Ćwiertnia) o łącznej wartości nominalnej 320.000 zł, stanowiących 80% kapitału zakładowego za cenę 30 mln PLN.

Spółka dominująca dokonała przejęcia w celu skokowego zwiększenia potencjału wykonawczego w zakresie realizacji średniej wielkości obiektów budowlanych, w szczególności obiektów charakteryzujących się znaczącym udziałem specjalistycznych prac inżynierskich w zakresie różnego rodzaju instalacji. Dzięki przejęciu kontroli nad PI Ćwiertnia, Spółka dominująca osiągnęła zdolność do samodzielnego startowania w niektórych przetargach, co przełożyło się na sprawniejszą obsługę wygranych kontraktów. Posiadane przez PI Ćwiertnia doświadczenie i referencje pozwalają również ubiegać się o kontrakty, w których Spółka mogła dotychczas pełnić rolę podwykonawcy podmiotów legitymujących się oczekiwanymi kompetencjami.

W dniu 17 maja 2011 roku, na podstawie umowy sprzedaży, TEGAS S.A. nabył od LABOCUS Ltd. 65 udziałów w Przedsiębiorstwie Inżynierskim Ćwiertnia Sp. z o.o., za łączną cenę w wysokości 2.132.812,50 zł. W wyniku nabycia udziałów TEGAS S.A. posiada łącznie 705 z 800 udziałów w spółce PI Ćwiertnia stanowiących 88,13% w kapitale zakładowym Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. 31.08.2012, udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez TEGAS S.A. w podmiotach zależnych jest równy udziałowi TEGAS S.A. w kapitałach tych jednostek.

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TEGAS nie posiada oddziałów. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne inwestycje kapitałowe dokonane przez TEGAS S.A. poza grupą jednostek zależnych.

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,
- 43.22.Z - wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,
- 25.62.Z - obróbka mechaniczna elementów metalowych.

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w punkcie „Segmenty operacyjne”.

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

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale:		
		30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Segus Sp. z o.o.	ul. Dębogórska 22, 71-717 Szczecin	70,00 %	70,00%	70,00 %
Stal Warsztat Sp. z o.o.	ul. Gołężycka 95, 61-357 Poznań	91,79%	81,46%	91,79%
Przedsiębiorstwo Inżynierskie Czwiertnia Sp. z o.o.	ul. Ziębicka 35, 60-164 Poznań	88,13%	88,13%	88,13%

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest metoda pełną.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2012 roku wchodził:

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

W okresie od 1 lipca 2012 roku do dnia 31 sierpnia 2012 roku skład Zarządu Emitenta nie uległ zmianie.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2012 roku wchodził:

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

W okresie od 1 lipca 2012 roku do dnia 31 sierpnia 2012 roku skład Rady Nadzorczej Emitenta nie uległ zmianie.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- w dniu 13 czerwca 2012 roku Zarząd Spółki TEGAS S.A. otrzymał oświadczenie od Pani Kingi Banaszak-Filipiak o jej rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta,
- w dniu 29 czerwca Zwyczajne Walne Zgromadzenie TEGAS S.A. powołało nową kadencję członków Rady Nadzorczej i zdecydowało o jej pięcioosobowym składzie.

Skład Rady Nadzorczej TEGAS S.A. na dzień 29.06.2012 roku przed odbyciem się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki:

- Zygmunt Bączyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Szymon Hajtko - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Leon Kocik - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Małgorzata Bożena Ciosk - Członek Rady Nadzorczej.

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

3.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TEGAS obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku. Zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo, jako dane za okresy porównywalne, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za 2011 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 2011.

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

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

3.2. Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

3.3. Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującą 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.

Wycena umów o usługę budowlaną

Od 1 stycznia 2012 roku spółki z Grupy Kapitałowej TEGAS dokonały zmiany szacunków w stosunku do wyceny realizowanych umów o usługę budowlaną. W wyniku możliwości wiarygodnego oszacowania ekonomicznego efektu umowy o usługę budowlaną, przychody i koszty związane z umową o usługę budowlaną ujmują się jako przychody i koszty odpowiednio do stopnia zaawansowania realizacji umowy na koniec okresu sprawozdawczego. Stosowanie metody stopnia zaawansowania daje możliwość wykazywania zysków w powiązaniu ze stopniem zaawansowania realizowanych robót.

W przypadku niemożności wiarygodnego oszacowania wyniku umowy we wczesnym stadium jej realizacji, Grupa może wykazywać przychody z umowy tylko do wysokości kosztów już poniesionych, co do których przewiduje się, że zostaną odzyskane.

W momencie ustąpienia wątpliwości co do wiarygodnego oszacowania wyniku, szacowane wielkości przychodów i kosztów uwzględniają już zyski w powiązaniu ze stopniem zaawansowania realizowanych robót.

Zgodnie z wymogami zawartymi w MSR 11 oraz MSR 8, zmiana wartości szacunkowych powodująca zmianę wartości aktywów i pasywów ujmowane jest w okresie, w którym dokonano zmiany. W związku z tym, zmiana szacunków nie wymaga ujęcia retrospektywnego w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TEGAS.

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W związku ze zmianą szacunków, tj. wykazywaniem zaawansowania prac z uwzględnieniem planowanej marży w 2012 roku uległ zwiększeniu wynik brutto na sprzedaży o kwotę 1.205 tys. zł w porównaniu do wyceny marżą zerową (stosowaną do dnia 31.12.2011 roku).

Odpisy aktualizujące wartość należności spółek pozostających na dzień bilansowy w upadłości lub spółek, które złożyły wnioski o ogłoszenie upadłości

Przy sporządzeniu odpisów aktualizujących wartość należności od spółek z Grupy Kapitałowej PBG, które na dzień 30 czerwca 2012 były w stanie upadłości lub złożyły wnioski o ogłoszenie upadłości, zarząd Spółki dominującej kierował się zasadą ostrożności. Ze względu na krótki okres od rozpoczęcia postępowania upadłościowego oraz braku pewności co do możliwości spłaty należności, Zarząd przyjął konserwatywne stanowisko w sprawie możliwości odzyskania należności powstałych przed dniem ogłoszenia upadłości. Wierzytelności, które powstały na zleceniach, na których spółki z Grupy Kapitałowej TEGAS zostały zgłoszone jako kwalifikowany podwykonawca, które to zgłoszenie umożliwia spółkom z Grupy na podstawie art. 647¹ kodeksu cywilnego, żądać zapłaty zarówno od zleceniodawcy oraz inwestora, zostały przez Grupę zaktualizowane do wartości 50% wierzytelności nieuregulowanej do dnia ogłoszenia upadłości. Pozostałe należności, których spłata nie została zabezpieczona, zostały objęte odpisem aktualizującym wartość w pełnej kwocie należności istniejącej na dzień ogłoszenia upadłości. W przypadku odzyskania, w późniejszym okresie wcześniej zaktualizowanych należności, Grupa Kapitałowa TEGAS będzie dokonywać korekty odpisu należności, które to wpływy będą skutkować powstaniem pozostałych przychodów operacyjnych.

Pozostałe odpisy aktualizujące wartość należności zostały dokonane do wysokości możliwej do uzyskania.

Odpis aktualizujący wartość firmy

Wartość firmy podlega testowi na utratę wartości nie rzadziej niż raz w roku. W przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości Spółka dominująca ustala wartość odzyskiwalną, za którą uznaje się wartość użytkową. Test na utratę wartości przeprowadza się przy wykorzystaniu metody zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Emitent nie ujmuje składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wartości firmy, ponieważ nie jest prawdopodobne uzyskanie wystarczającego zysku, od którego będzie można odpisać nierozliczoną ujemną różnicę przejściową.

Rezerwy na przewidywane kary umowne

W związku z realizacją przez TEGAS S.A. budowy biogazowni występuje ryzyko naliczenia kar umownych. W 2011 roku konsorcjum, w którym TEGAS pełni rolę członka konsorcjum, podjęło się realizacji budowy obiektu biogazowni. Szacowane wynagrodzenie z tytułu całości umowy wynosi ok. 50 mln zł netto. W związku z trudnościami finansowymi pozostałych dwóch członków konsorcjum nastąpiło opóźnienie w realizacji prac. W związku z tym istnieje ryzyko zaprzestania realizacji prac przez konsorcjum lub braku możliwości likwidacji opóźnienia. Powyższe przypadki mogą spowodować naliczenie przez zamawiającego kar umownych za rozwiązanie umowy z winy konsorcjum lub za opóźnienie w realizacji zadania. Zgodnie z zapisami umowy, rozwiązanie umowy przez zamawiającego z winy konsorcjum uprawnia zamawiającego do żądania od konsorcjum zapłaty kary umownej w wysokości 10% wynagrodzenia umownego brutto. Za opóźnienie w realizacji przedmiotu umowy lub poszczególnych etapów, zamawiający może obciążyć konsorcjum karą umowną w wysokości 0,1% wartości wynagrodzenia umownego brutto. Wysokość kar, które zamawiający może dochodzić od konsorcjum nie może przekroczyć 20% wartości umowy brutto. Zamawiający ma prawo dochodzić odszkodowania od konsorcjum za rzeczywiste szkody i utracone korzyści przewyższające kary umowne. W związku z trudnościami finansowymi pozostałych partnerów konsorcjum ewentualne roszczenia zamawiającego mogą być dochodzone od każdego uczestnika konsorcjum. W związku z powyższym Emitent utworzył na powyższą okoliczność rezerwę na kary umowne w wysokości 10% wynagrodzenia brutto umowy tj. na kwotę 6.136 tys. zł. Umowny zakres prac spółki TEGAS w ramach konsorcjum planowany jest na 7% wartości kontraktu. Rezerwa prezentowana jest w pasywach bilansu w pozycji „Pozostałe rezerwy krótkoterminowe”. Koszty utworzenia rezerwy obciążają pozostałe koszty operacyjne. W przypadku uzyskania w późniejszym terminie dodatkowych informacji na temat ryzyka na powyższym projekcie Emitent dokona aktualizacji wartości rezerwy.

Informacje o pozostałych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2011 rok.

3.4. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TEGAS sporządzonym za okres 6 miesięcy zakończony w dniu 30 czerwca 2012 roku nie dokonano korekty błędów.

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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: 30.06.2012 4,2613 PLN/EUR, 31.12.2011 4,4168 PLN/EUR, 30.06.2011 3,9866 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 30.06.2012 4,2246 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2011 4,1401 PLN/EUR, 01.01 - 30.06.2011 3,9673 PLN/EUR.

4. Znaczące zdarzenia i transakcje

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

- a) Utrata wartości wartość firmy – w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółka dominująca ujmuje wartość firmy powstałej w wyniku nabycia udziałów w spółce Przedsiębiorstwo Inżynierskie Ćwiertnia Sp. z o.o. Wartość firmy ustalona na dzień objęcia kontroli wynosi 27.580 tys. PLN.

W związku z okresowym testem na utratę wartości dokonano odpisu z tytułu utraty wartości firmy. W wyniku konserwatywnego podejścia Zarządu TEGAS do ośrodka wypracowującego środki pieniężne (P.I. Ćwiertnia) dokonano pełnego odpisu wartości firmy w kwocie 27.580 tys. zł. Podstawą do dokonania odpisu z tytułu utraty wartości firmy były poniższe czynniki:

- ogłoszenie upadłości (złożenie wniosków o ogłoszenie upadłości) przez spółkę PBG i niektóre jej spółki zależne, które były głównymi zlecającymi zleceń dla spółki PI Ćwiertnia,
- niepewność co do dalszej realizacji kontraktów świadczonych przez PI Ćwiertnia – ze względu na ogłoszenie upadłości przez spółki z Grupy Kapitałowej PBG (GK PBG) brak jest pewności czy kontrakty dotychczas realizowane przez PI Ćwiertnia dla spółek z GK PBG zostaną ukończone,
- osiągnięcie znacznych strat w wyniku dokonania odpisów aktualizujących wartość należności od spółek z GK PBG oraz od podmiotów z nimi współpracujących,
- ujemne kapitały własne PI Ćwiertnia powstałe w wyniku straty osiągniętej w okresie I półrocza 2012 roku.
- planowanie umiarkowanych wyników finansowych w okresach przyszłych, wydłużających czas na osiągnięcie dodatnich kapitałów własnych PI Ćwiertnia,
- niepewne perspektywy rozwoju rynku budowlanego w Polsce,
- przewidywany na najbliższe lata okres spowolnienia gospodarczego, powodującego ograniczeniem inwestycji infrastrukturalnych w Polsce.

W przypadku zmiany czynników wpływających na poprawę ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, strata z tytułu utraty wartości firmy zgodnie z zapisem MSR 36 punkt 124 nie będzie odwracana.

- b) Utworzenie rezerwy na przewidywane kary umowne – w związku z realizacją umowy na budowę biogazowni, Spółka utworzyła rezerwę na przewidywane kary umowne związane z niewykonaniem lub opóźnieniami związanymi z wykonaniem budowy biogazowni. Koszt utworzonej rezerwy wynosi 10% wartości wynagrodzenia umownego brutto tj. kwota 6.136 tys. zł. Szczegółowe informacje na temat utworzonej rezerwy zawarto w punkcie 3.3 „Niepewność szacunków”.
- c) Od 1 stycznia 2012 roku spółki z Grupy Kapitałowej TEGAS dokonały zmiany szacunków w stosunku do wyceny realizowanych umów o usługę budowlaną. W związku ze zmianą szacunków, tj. wykazywaniem zaawansowania prac z uwzględnieniem planowanej marży w 2012 roku uległ zwiększeniu wynik brutto na sprzedaży o kwotę 1.205 tys. zł w porównaniu do wyceny marżą zerową (stosowaną do dnia 31.12.2011 roku).
- d) Pozostałe koszty operacyjne za okres 6 miesięcy zakończony w dniu 30 czerwca 2012 roku kształtowały się na poziomie 22.693 tys. PLN, na które składały się m. in.:
- odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 15.934 tys. PLN, w tym odpisy na należności ze spółek z Grupy Kapitałowej PBG, które to spółki ogłosiły upadłość lub złożyły wnioski o ogłoszenie upadłości oraz przeszacowanie należności od innych podmiotów do wartości możliwej do odzyskania na dzień bilansowy,

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Koszty utworzonej rezerwy na przewidywane kary umowne w związku z realizacją zlecenia budowy biogazowni w kwocie 6.136 tys. PLN.

Szczegółowe zasady dokonania odpisów aktualizujących związanych z niewypłacalnością niektórych spółek z Grupy Kapitałowej PBG oraz informacje na temat kosztów utworzonej rezerwy opisano w punkcie 3.3 „Niepewność szacunków”.

- e) Koszty z tytułu odpisu aktualizującego wartość firmy w I półroczu 2012 roku kształtowały się na poziomie 27.580 tys. PLN.
- f) Wypracowanie w I półroczu 2012 roku dodatknych przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej. Pomimo osiągnięcia straty brutto w kwocie 47.760 tys. PLN Grupa wypracowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej na poziomie 8.180 tys. PLN. Osiągnięcie dodatknych wpływów z działalności operacyjnej wynika głównie z osiągnięcia zadawalających wyników finansowych na podstawowej działalności Grupy (z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych) oraz dodatknych przepływów na kapitale obrotowym netto. Ujęte w rachunku zysków i strat zdarzenia jednorazowe to:
 - odpis aktualizujący wartość firmy na kwotę 27.580 tys. PLN,
 - odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 15.934 tys. PLN (pozostałe koszty operacyjne),
 - koszty utworzonej rezerwy na przewidywane kary umowne związane z realizacją zlecenia budowy biogazowni.

Uznanie kosztów w okresie objętym sprawozdaniem nie spowodowało w tymże okresie wypływu środków pieniężnych. Stan środków pieniężnych na dzień 30 czerwca 2012 roku w porównaniu do stanu na koniec 2011 roku wzrósł o 5.459 tys. PLN.

Odpis aktualizujący wartość firmy zaprezentowany jest w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji „Inne korekty”.

W okresie objętym sprawozdaniem miały miejsce inne znaczące zdarzenia i transakcje:

- a) W dniu 13 czerwca 2012 roku do Spółki dominującej wpłynęło pismo zawierające oświadczenie Pani Kingi Banaszak-Filipiak o jej rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta.
- b) W dniu 29 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej powołało do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, decydując o jej pięcioosobowym składzie następujące osoby:
 - Zygmunta Bączyka,
 - Szymona Hajtko,
 - Leona Kocik,
 - Grzegorza Wojtkowiaka,
 - Piotra Stobieckiego.

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję uwzględniany jest rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje Spółki dominującej, wyemitowanych w ramach programu motywacyjnego realizowanego przez Emitenta. Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 350 000	11 208 011	11 245 068
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	131 664	97 457
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 350 000	11 339 675	11 342 525
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(46 660)	5 387	13 206
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(4,11)	0,48	1,17
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(4,11)	0,48	1,16
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	(46 660)	5 387	13 206
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(4,11)	0,48	1,17
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(4,11)	0,48	1,16

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 6 miesięcy 2012 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.

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,

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

pożyczki udzielone, aktywa z tytułu podatku odroczonego, należności z tytułu podatków i innych świadczeń.

W działalności Grupy Kapitałowej TESGAS wyróżnia się następujące segmenty operacyjne:

Segment I – Usługi dla gazownictwa,

Segment II – Obróbka metali,

Segment III – Inżynieria budowlana

Segment IV - Pozostałe

Rodzaje działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową przedstawione zostały poniżej.

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

- Usługi świadczone przez podmiot dominujący:
 - realizacja inwestycji związanych z przesyłem i dystrybucją gazu ziemnego (wykonawstwo),
 - budowa i remonty sieci gazowych wysokiego, średniego i niskiego ciśnienia (wykonawstwo),
 - budowa i remonty stacji i kotłowni gazowych (wykonawstwo),
 - budowa i remonty obiektów związanych z wydobywaniem gazu ziemnego i ropy naftowej (wykonawstwo),
 - projektowanie wszelkich obiektów gazowych (wykonawstwo),
 - eksploatacja stacji gazowych średniego i wysokiego ciśnienia (eksploatacja),
 - eksploatacja gazociągów średniego i wysokiego ciśnienia (eksploatacja),
 - eksploatacja innych obiektów gazowych (np. instalacje LNG, kotłownie gazowe, przemysłowe
 - instalacje gazowe, itp.) (eksploatacja),
 - dowóz THT i napełnianie instalacji nawaniających (eksploatacja),
 - dostosowywanie instalacji nawaniających do możliwości hermetycznego napełniania środkiem THT (eksploatacja),
 - usuwanie z instalacji nawaniających zużytego THT (eksploatacja),
 - neutralizacja niewielkich wycieków THT z instalacji, zbiorników itp. (eksploatacja),
 - obsługa gazociągów w miejscach przekroczeń cieków wodnych tj.: rzek, rowów odwadniających (eksploatacja).
- Usługi świadczone przez jednostkę zależną SEGUS Sp. z o.o.:
 - eksploatacja stacji gazowych średniego i wysokiego ciśnienia (eksploatacja),
 - eksploatacja gazociągów średniego i wysokiego ciśnienia (eksploatacja),
 - dowóz THT i napełnianie instalacji nawaniających (eksploatacja),
 - budowa i remonty stacji i kotłowni gazowych (wykonawstwo),

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

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

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

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

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

Działalność w zakresie inżynierii budowlanej wykonywana jest przez jednostkę zależną Przedsiębiorstwo Inżynierskie Ćwiertnia Sp. z o.o.

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku dominującymi źródłami przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TEGAS były przychody z segmentów:

- „Usługi dla gazownictwa”, które kształtowały się na poziomie 25.401 tys. PLN oraz
- „Inżynieria budowlana”, które kształtowały się na poziomie 12.985 tys. PLN.

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

Wyszczególnienie	Usługi dla gazownictwa	Obróbka metali	Inżynieria budowlana	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.06.2012 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	25 401	2 107	12 985	1 012	41 505
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	25 401	2 107	12 985	1 012	41 505
Wynik operacyjny segmentu	3 173	(364)	(1 027)	541	2 323
Aktywa segmentu operacyjnego	25 522	14 753	9 700	7 542	57 517
za okres od 01.01 do 30.06.2011 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	49 568	2 849	45 816	836	99 068
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	49 568	2 849	45 816	836	99 068
Wynik operacyjny segmentu	3 980	(30)	2 181	473	6 604
Aktywa segmentu operacyjnego	36 799	8 812	29 229	12 254	87 093
za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	92 675	5 167	78 660	2 398	178 900
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	92 675	5 167	78 660	2 398	178 900
Wynik operacyjny segmentu	8 259	372	7 945	1 009	17 585
Aktywa segmentu operacyjnego	53 144	14 449	34 189	12 375	114 157

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011
Wynik operacyjny segmentów	2 323	6 604	17 585
Korekty:			
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	558	834	1 167
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(22 693)	(385)	(2 223)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Korekty razem	(22 135)	449	(1 056)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(19 812)	7 052	16 529
Przychody finansowe	1 272	1 528	3 396
Koszty finansowe (-)	(1 640)	(1 451)	(2 474)
Koszty z tytułu odpisu aktualizującego wartość firmy	(27 580)	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(47 760)	7 130	17 451

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 4. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych.

NOTA 5. Wartość firmy

Poniższa tabela przedstawia zmiany wartości firmy w poszczególnych okresach sprawozdawczych:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011
Wartość brutto			
Saldo na początek okresu	27 580	27 580	27 580
Połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-	-
Inne korekty	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	27 580	27 580	27 580
Odpisy z tytułu utraty wartości			
Saldo na początek okresu	-	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	27 580	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	27 580	-	-
Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu	-	27 580	27 580

W związku z przeprowadzonym testem na utratę wartości firmy dokonano odpisu z tytułu utraty wartości firmy. W wyniku konserwatywnego podejścia Zarządu TEGAS do wycenianego podmiotu dokonano pełnego odpisu wartości firmy w kwocie 27.580 tys. zł. Szczegółowe informacje na temat przestaniek dokonania utraty wartości firmy przedstawiono w punkcie 3.3 „Znaczące zdarzenia i transakcje”.

NOTA 6. Wartości niematerialne

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

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych:

Zmiana wartości bilansowej wartości niematerialnych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.06.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	-	-	768	-	-	-	768
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	20	-	-	-	20
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(82)	-	-	-	(82)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2012 roku	-	-	707	-	-	-	707
za okres od 01.01 do 30.06.2011 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	-	-	925	-	-	-	925
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	48	-	-	-	48
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(125)	-	-	-	(125)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2011 roku	-	-	847	-	-	-	847

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zmiana wartości bilansowej wartości niematerialnych	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 31.12.2011 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	-	-	925	-	-	-	925
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	58	-	-	-	58
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(215)	-	-	-	(215)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	-	-	768	-	-	-	768

W okresie pierwszych sześciu miesięcy 2012 roku Grupa nabyła wartości niematerialne i prawne o wartości 20 tys. PLN (pierwsze sześć miesięcy 2011 roku: 48 tys. PLN, 2011 rok: 58 tys. PLN).

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

Na dzień bilansowy nie wystąpiła utrata wartości niematerialnych.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku, na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31.12.2011 roku Grupa nie poczyniła zobowiązań na rzecz dokonania zakupu wartości niematerialnych.

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 7. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Zmiana wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.06.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	6 225	22 131	3 885	3 901	771	464	37 377
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	331	501	10	1 230	2 073
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(2)	(7)	-	-	(9)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(109)	(109)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(394)	(335)	(408)	(77)	-	(1 214)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2012 roku	6 225	21 738	3 878	3 987	704	1 586	38 118
za okres od 01.01 do 30.06.2011 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	5 379	18 801	4 075	4 154	808	100	33 316
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	202	304	20	54	580
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(6)	(29)	(3)	-	(38)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(327)	(368)	(421)	(85)	-	(1 201)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2011 roku	5 379	18 474	3 902	4 007	740	154	32 656

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zmiana wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych	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 31.12.2011 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	5 379	18 801	4 075	4 154	808	100	33 316
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	846	3 985	521	657	152	364	6 525
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(8)	(71)	(3)	-	(83)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	6	(6)	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(654)	(703)	(844)	(180)	-	(2 381)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	6 225	22 131	3 885	3 901	771	464	37 377

Na dzień bilansowy nie wystąpiła utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku, na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31.12.2011 roku Grupa poczyniła zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych o łącznej wartości odpowiednio 1.257 tys. PLN, 211 tys. PLN i 1.051 tys. PLN. Grupa Kapitałowa posiadała zawarte umowy lub złożyła zamówienia dotyczące nabycia środków transportu oraz maszyn i urządzeń.

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 8. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	30.06.2012		30.06.2011		31.12.2011	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Pożyczki	265	265	260	260	263	263
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20 904	20 904	38 661	38 661	59 968	59 968
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	379	379	777	777
Papiery dłużne	-	-	-	-	-	-
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych	-	-	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 699	36 699	36 431	36 431	31 240	31 240
Zobowiązania:						
Kredyty w rachunku kredytowym	7 323	7 323	8 030	8 030	7 663	7 663
Kredyty w rachunku bieżącym	32	32	157	157	102	102
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	10 861	10 861	12 681	12 681	11 559	11 559
Pochodne instrumenty finansowe	1	1	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14 399	14 399	42 618	42 618	34 877	34 877

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” oraz „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe” na dzień 30.06.2012 w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2011 - wynika to z „naturalnej” dla Grupy sezonowości działalności. Największe przychody ze sprzedaży i związane z tym należności oraz zobowiązania są osiąganym w ostatnich miesiącach roku. Zmniejszenie należności to również efekt odpisów aktualizujących wartość należności, które zostały dokonane w wyniku ogłoszenia upadłości lub złożenia wniosków o ogłoszenie upadłości przez podmioty dla których spółki z Grupy świadczą swoje usługi oraz odpisów aktualizujących wartość należności do wartości możliwej do odzyskania. Wartość nowoutworzonych odpisów wyniosła 15.934 tys. PLN.
- zwiększenie wartości godziwej środków pieniężnych związane jest z dodatnim przepływem środków pieniężnych na działalności operacyjnej w kwocie ponad 8 mln PLN, a w szczególności w wyniku dodatniej zmiany wartości należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Wartość środków pieniężnych posiadanych na dzień 30.06.2012 to głównie środki pieniężne pochodzące z emisji akcji serii E oraz środki operacyjne;
- zmniejszenie wartości godziwej kredytów i leasingów finansowych występuje w efekcie systematycznego spłacania, przewidzianego w harmonogramach, długu oprocentowanego.
- zmiana wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych – wycena wartości godziwej opcji nabycia PUT/CALL udziałów w PI Ćwiertnia na dzień 30 czerwca 2012 roku dokonana została przez uprawnionego aktuariusza. W okresie objętym sprawozdaniem wartość opcji uległa zmianie z kwoty 777 tys. zł. wykazywanej jako aktywo do kwoty 1 tys. zł. wykazywanej jako zobowiązanie. Tak znacząca zmiana wartości opcji o kwotę 778 tys. zł. spowodowana jest poniższymi zdarzeniami:
 - a) osiągnięcie przez PI Ćwiertnia wysokiej straty netto w okresie I półrocza 2012 roku, spowodowanej głównie odpisami aktualizującymi wartość należności,

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

b) obniżenie prognozowanych wyników finansowych PI Ćwiertnia na lata przyszłe, spowodowane głównie zmniejszeniem ilości zleceń na rynku budowlanym oraz problemami finansowymi głównego zleceniodawcy PI Ćwiertnia.

c) przecenę, w wyniku konserwatywnego podejścia przez zarząd TEGAS, wartości udziałów w spółce PI Ćwiertnia wykazywanych w księgach rachunkowych TEGAS do zerowej wartości,

d) krótki czas nabycia kolejnych opcji.

Transfery pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 30.06.2012				
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	-	-
Aktywa razem	-	-	-	-
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	-	1	1
Zobowiązania razem (-)	-	-	1	1
Wartość godziwa netto	-	-	1	1
Stan na 30.06.2011				
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	379	379
Aktywa razem	-	-	379	379
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	-	379	379
Stan na 31.12.2011				
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	777	777
Aktywa razem	-	-	777	777
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	-	777	777

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

Poziom 2 - obejmuje instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej, dla których brak jest aktywnego rynku. Dla wyznaczenia wartości godziwej stosuje się odpowiednie techniki wyceny - przedmiotowe instrumenty nie występują w Grupie Emitenta.

Poziom 3 - obejmuje instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej będące instrumentami kapitałowymi, dla których nie występuje aktywny rynek. Powyższe instrumenty występują w TEGAS S.A. Prezentowane w bilansie pochodne instrumenty finansowe są to opcje nabycia PUT/CALL udziałów w P.I. Ćwiertnia. Wycena na dzień bilansowy według wartości godziwej odbywa się przez uprawnionego aktuarium. Wartość godziwa przedmiotowej opcji na dzień 30.06.2012 wynosi 1 tys. PLN i prezentowana jest jako zobowiązanie.

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

Przekwalifikowanie aktywów finansowych

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

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	493	576	576
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	72	37	114
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(12)	(162)	(197)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	553	452	493

W związku z wykorzystaniem zapasów na potrzeby działalności operacyjnej, których wartość we wcześniejszych okresach została zaktualizowana, dokonano rozwiązania odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 12 tys. PLN.

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	2 217	1 315	1 315
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	15 934	221	1 544
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(158)	(592)	(641)
Odpisy wykorzystane (-)	-	(1)	(1)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	17 993	943	2 217

W okresie objętym sprawozdaniem dokonano nowych odpisów aktualizujących wartość należności w łącznej kwocie 15.934 tys. PLN. Przyczyny utworzenia odpisów aktualizujących wartość należności w tak znaczącej wartości omówiono w punkcie „Znaczące zdarzenia i transakcje”.

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

NOTA 10. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

Wyszczególnienie	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Liczba akcji	11 350 000	11 250 000	11 350 000
Wartość nominalna akcji (PLN)	1,00	1,00	1,00
Kapitał podstawowy (w PLN)	11 350 000	11 250 000	11 350 000

Akcje wyemitowane w prezentowanych okresach sprawozdawczych:

Wyszczególnienie	Wartość nominalna serii / emisji w zł	Liczba akcji	Cena emisyjna (w zł)	Data rejestracji serii / emisji
Kapitał podstawowy na dzień 01.01.2011 roku	11 050 000	11 050 000	X	X
Akcje serii C	200 000	200 000	1,00	2011-02-15
Kapitał podstawowy na dzień 30.06.2011 roku	11 250 000	11 250 000	X	X
Akcje serii C	100 000	100 000	1,00	2011-11-04
Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2011 roku	11 350 000	11 350 000	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 30.06.2012 roku	11 350 000	11 350 000	X	X

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta.

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 11. Program płatności akcjami

W Spółce dominującej do 31 grudnia 2011 roku uruchomiony był program motywacyjny, w ramach którego osoby uprawnione zgodnie z regulaminem programu motywacyjnego uzyskały opcje zamienne na akcje TEGAS S.A.

Na dzień 31.12.2011 wszystkie opcje zostały zrealizowane.

Zmiana liczby opcji zamiennych na akcje (w tys. szt.) w związku z realizowanymi programami motywacyjnymi została zaprezentowana poniżej:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011
Występujące na początku okresu	-	300	300
Przyznane w okresie (+)	-	-	-
Umorzone w okresie (-)	-	-	-
Wykonane w okresie (-)	-	(200)	(300)
Wygaste w okresie (-)	-	-	-
Występujące na koniec okresu	-	100	-
Możliwe do wykonania na koniec okresu	-	100	-

Wartość godziwa przyznanych pracownikom opcji zamiennych na akcje została oszacowana na dzień ich przyznania, przy zastosowaniu modelu Blacka-Scholesa-Mertona. Łączny koszt programu wyniósł 1.431 tys. PLN. Szczegółowe informacje na temat zakończonego w dniu 31.12.2011 roku programu motywacyjnego ujawnione zostały w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

NOTA 12. Dywidendy

W okresie pierwszych sześciu miesięcy 2012 roku Spółka dominująca nie wypłaciła akcjonariuszom dywidendy za rok 2011. Zysk za 2011 rok w kwocie 8.203 tys. PLN został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

TEGAS S.A. nie dokonywała zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za rok 2012.

W okresach prezentowanych jako porównywalne również nie dokonano wypłaty dywidendy.

NOTA 13. Emisja i wykup papierów dłużnych

W okresie pierwszych sześciu miesięcy 2012 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:			
		naprawy gwarancyjne	przewidywane kary umowne	inne	razem
za okres od 01.01 do 30.06.2012 roku					
Stan na początek okresu	173	384	-	225	609
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	13	-	6 136	36	6 172
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(1)	(25)	-	(101)	(127)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(123)	(123)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.06.2012 roku	185	359	6 136	36	6 531

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:			
		naprawy gwarancyjne	przewidy- wane kary umowne	inne	razem
za okres od 01.01 do 30.06.2011 roku					
Stan na początek okresu	136	339	-	127	466
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	18	37	-	10	47
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(3)	-	-	(7)	(7)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(128)	(128)
Zwiększenie przez potrącenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.06.2011 roku	151	376	-	2	377
za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku					
Stan na początek okresu	136	339	-	127	466
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	37	50	-	235	285
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(5)	-	(7)	(13)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(130)	(130)
Zwiększenie przez potrącenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2011 roku	173	384	-	225	609

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.

Szczegółowe informacje na temat utworzonej rezerwy na przewidywane kary umowne zawarto w punkcie 3.3 „Niepewność szacunków”.

NOTA 16. Zobowiązania warunkowe

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

Wyszczególnienie	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Wobec jednostek powiązanych wyłączonych z konsolidacji:			
Gwarancje udzielone	-	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-	-
Jednostki powiązane wyłączone z konsolidacji razem	-	-	-
Wobec jednostek stowarzyszonych:			
Gwarancje udzielone	-	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-	-
Jednostki stowarzyszone razem	-	-	-
Wobec jednostek powiązanych objętych konsolidacją:			
Gwarancje udzielone	-	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-	-
Jednostki powiązane objęte konsolidacją razem	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek:			
Gwarancje udzielone	4 122	4 248	4 163
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	12 280	7 233	6 884
Pozostałe jednostki razem	16 401	11 481	11 047
Zobowiązania warunkowe ogółem	16 401	11 481	11 047

W okresie pierwszych sześciu miesięcy 2012 roku spółki z Grupy Kapitałowej nie były stroną istotnych postępowań sądowych. Z tego też powodu nie utworzono rezerw na prawdopodobne koszty.

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 17. Działalność zaniechana

W okresie śródrocznym zakończonym 30 czerwca 2012 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.

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	787	826	1 604
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	9	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-
Pozostałe świadczenia	4	32	64
Razem	800	859	1 669

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

W I półroczu 2012 roku Grupa nie dokonywała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy, które nie zostały objęte konsolidacją.

W I półroczu 2012 roku Grupa nie dokonywała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy, które nie zostały objęte konsolidacją.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku nie występowała sprzedaż do podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

Na dzień bilansowy 30.06.2012 nie występowały należności od podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku nie występował zakup od podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

Na dzień bilansowy 30.06.2012 nie występowały zobowiązania od podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

W okresie objętym sprawozdaniem nie zostały udzielone pożyczki podmiotom powiązanym.

NOTA 19. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 30.06.2012 miały miejsca zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres pierwszych 6 miesięcy 2012 roku:

- W dniu 4 czerwca 2012 roku spółka APRIVIA S.A. złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. W dniu 27 lipca 2012 roku Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku spółki APRIVIA S.A. W związku ze zmianą trybu upadłości nie dokonano zmian w księgach GK TESGAS z powodu wcześniejszego dokonania niezbędnych odpisów aktualizujących wartość należności. Szczegółowe informacje zostały ujęte w punkcie 3.3 „Niepewność szacunków”. Jednakże zmiana trybu upadłości może wpłynąć na płynność realizowanych kontraktów ze spółką APRIVIA S.A.

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”.

Od 1 stycznia 2012 roku 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

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

kosztów wykazuje również zyski. Pozwala to GK TEGAS na wykazywanie efektów realizacji umów w danym okresie, a nie jak wykonywano to do końca 2011 roku, dopiero po zakończeniu realizacji prac.

Zgodnie z wymogami zawartymi w MSR 11 oraz MSR 8, zmiana wartości szacunkowych powodująca zmianę wartości aktywów i pasywów ujmowane jest w okresie, w którym dokonano zmiany. W związku z tym, zmiana szacunków nie wymaga ujęcia retrospektywnego w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TEGAS.

W związku ze zmianą szacunków, tj. wykazywaniem zaawansowania prac z uwzględnieniem planowanej marży w 2012 roku uległ zwiększeniu wynik brutto na sprzedaży o kwotę 1.205 tys. PLN w porównaniu do wyceny marżą zerową (stosowaną do dnia 31.12.2011 roku).

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	102 094	-	-
Zmiana przychodów z umowy	-	-	-
Łączna kwota przychodów z umowy	102 094	-	-
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	67 773	-	-
Koszty pozostające do realizacji umowy	32 499	-	-
Szacunkowe łączne koszty umowy	100 272	-	-
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:	1 822	-	-
zyski	4 601	-	-
straty (-)	(2 780)	-	-

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	67 773	119 155	75 984
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	2 035	-	-
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	(3 139)	(161)	(1 021)
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	66 669	118 994	74 963
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	62 014	99 478	73 249
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	4 654	19 516	1 715
należności z tytułu umów o usługę budowlaną	6 397	24 376	4 704
zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	1 743	4 861	2 990

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

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011
	tys. PLN			tys. EUR		
Rachunek zysków i strat						
Przychody ze sprzedaży	41 511	99 068	178 900	9 826	24 971	43 212
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(19 812)	7 052	16 529	(4 690)	1 778	3 992
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(47 760)	7 130	17 451	(11 305)	1 797	4 215
Zysk (strata) netto	(48 313)	5 778	14 117	(11 436)	1 456	3 410
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(46 660)	5 387	13 206	(11 045)	1 358	3 190
Zysk na akcje (PLN)	(4,11)	0,48	1,17	(0,97)	0,12	0,28

Nazwa Grupy	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 30.06.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011
	tys. PLN			tys. EUR		
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	(4,11)	0,48	1,16	(0,97)	0,12	0,28
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2246	3,9673	4,1401
Rachunek przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 180	(10 905)	(8 083)	1 936	(2 749)	(1 952)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(634)	(2 217)	(7 960)	(150)	(559)	(1 923)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 087)	(2 034)	(4 305)	(494)	(513)	(1 040)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 459	(15 157)	(20 348)	1 292	(3 820)	(4 915)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2246	3,9673	4,1401
Bilans						
Aktywa	120 161	187 121	183 900	28 198	46 937	41 636
Zobowiązania długoterminowe	18 152	23 341	18 518	4 260	5 855	4 193
Zobowiązania krótkoterminowe	29 266	51 163	44 326	6 868	12 834	10 036
Kapitał własny	72 743	112 617	121 056	17 071	28 249	27 408
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	71 182	109 717	117 842	16 704	27 522	26 680
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,2613	3,9866	4,4168

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2012 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 30 sierpnia 2012 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Dąbrowa, dnia 30 sierpnia 2012 roku	Włodzimierz Kocik	Prezes Zarządu	
Dąbrowa, dnia 30 sierpnia 2012 roku	Piotr Majewski	Wiceprezes Zarządu	
Dąbrowa, dnia 30 sierpnia 2012 roku	Marzenna Kocik	Członek Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Dąbrowa, dnia 30 sierpnia 2012 roku	Marcin Szejter	Dyr. ds. finansowych/ Główny księgowy	