

GRUPA KAPITAŁOWA TEGAS

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2013 ROKU DO 31 MARCA 2013 ROKU**



DĄBROWA, DNIA 13 MAJA 2013 ROKU

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TEGAS	5
WYBRANE DANE FINANSOWE TEGAS S.A.	6
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TEGAS	7
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	7
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	9
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	9
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	10
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	14
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	16
1. Informacje ogólne	16
2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki dominującej z innymi podmiotami	17
3. Osoby zarządzające i nadzorujące Spółki dominującej	17
4. Podstawa sporządzenia oraz zasady (polityka) rachunkowości	18
4.1. Podstawa sporządzenia	18
4.2. Zasady rachunkowości	18
4.3. Niepewność szacunków	18
4.4. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	19
4.5. Zasady konwersji złotych na euro	19
5. Znaczące zdarzenia i transakcje	20
6. Noty objaśniające pozycje sprawozdania finansowego	20
NOTA 1. Sezonowość działalności	20
NOTA 2. Zysk na akcję	20
NOTA 3. Segmenty operacyjne	20
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	30
NOTA 10. Kapitał podstawowy	30
NOTA 11. Programy płatności akcjami	30
NOTA 12. Dywidendy	31
NOTA 13. Emisja i wykup papierów dłużnych	31
NOTA 14. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)	31
NOTA 15. Rezerwy	31
NOTA 16. Zobowiązania warunkowe	32
NOTA 17. Działalność zaniechana	32
NOTA 18. Transakcje z jednostkami powiązanymi (nieobjętymi konsolidacją)	32
NOTA 19. Zdarzenia po dniu bilansowym	33
NOTA 20. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów	33
NOTA 21. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro)	34

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Pozostałe informacje do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku 35

1. Umowy zawarte między spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia.....	35
2. Struktura akcjonariatu Spółki dominującej	35
3. Stan posiadania akcji TEGAS S.A. 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 istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę dominującą lub jednostkę od niej zależną	37
13. Informacja o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek	37
14. Informacje o udzielonych pożyczkach.....	37
15. Informacja o udzielonych przez Spółkę dominującą lub jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących gwarancji lub poręczeń stanowi równowartość 10% kapitałów własnych Emitenta	37
16. Informacje o poręczeniach, gwarancjach oraz zobowiązaniach pozabilansowych.....	37
17. Analiza sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku.....	38
18. Analiza wskaźnikowa wyników finansowych Grupy	43
19. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy Kapitałowej.....	45
20. Opis i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.....	45
21. Ważniejsze osiągnięcia z dziedziny badań i rozwoju.....	45
22. Informacja o zawartych umowach znaczących oraz o informacjach istotnych dla działalności Grupy Kapitałowej	46
23. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń.....	46
23.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa Kapitałowa TEGAS prowadzi działalność	47
23.2. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy Kapitałowej TEGAS	47
24. Instrumenty finansowe stosowane przez Grupę Kapitałową TEGAS	50
25. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd spółki dominującej prognoz wyników na 2013 rok	51
26. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych	51
27. 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	51
28. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy Kapitałowej TEGAS będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	51
29. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową TEGAS.....	51
30. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym.....	51

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TEGAS S.A.	53
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) TEGAS S.A.	53
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT TEGAS S.A.	55
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)	55
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW TEGAS S.A.....	56
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TEGAS S.A.	57
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH TEGAS S.A.	60
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO TEGAS S.A.....	62
 ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	 68

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TESGAS

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
		31.03.2013	31.03.2012	31.03.2013	31.03.2012
1	Przychody ze sprzedaży	11 616	23 090	2 783	5 531
2	Zysk brutto	(54)	2 655	(13)	636
3	Zysk netto z działalności kontynuowanej	(123)	2 092	(29)	501
4	Zysk netto	(123)	2 092	(29)	501
5	Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	(100)	2 057	(24)	493
6	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 534	3 779	847	905
7	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	99	(355)	24	(85)
8	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 177)	(1 066)	(282)	(255)
9	Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 456	2 358	589	565
10	Aktywa razem	113 539	165 736	27 179	39 825
11	Zobowiązania długoterminowe	15 511	18 310	3 713	4 400
12	Zobowiązania krótkoterminowe	20 835	24 278	4 988	5 834
13	Kapitał własny ogółem	77 193	123 148	18 479	29 591
14	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	75 951	119 899	18 181	28 811
15	Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 717	2 727
16	Liczba akcji (w szt.)	11 350 000	11 350 000	11 350 000	11 350 000
17	Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w szt.)	-	-	-	-
18	Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	(0,01)	0,18	(0,00)	0,04
19	Rozwodniony zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	(0,01)	0,18	(0,00)	0,04
20	Wartość księgowa na jedną akcję należna akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	6,69	10,56	1,60	2,54
21	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję należna akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	6,69	10,56	1,60	2,54

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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	
		31.03.2013	31.03.2012	31.03.2013	31.03.2012
1	Przychody ze sprzedaży	10 540	12 842	2 525	3 076
2	Zysk brutto	138	2 374	33	569
3	Zysk netto z działalności kontynuowanej	103	1 872	25	448
4	Zysk netto	103	1 872	25	448
5	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 266	3 742	783	896
6	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	330	(1 073)	79	(257)
7	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(675)	(794)	(162)	(190)
8	Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 921	1 875	700	449
9	Aktywa razem	106 563	137 936	25 510	33 145
10	Zobowiązania długoterminowe	14 164	15 640	3 391	3 758
11	Zobowiązania krótkoterminowe	18 909	10 757	4 526	2 585
12	Kapitał własny ogółem	73 491	111 539	17 593	26 802
13	Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 717	2 727
14	Liczba akcji (w szt.)	11 350 000	11 350 000	11 350 000	11 350 000
15	Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w tys. szt.)	-	-	-	-
16	Zysk na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,01	0,16	0,00	0,04
17	Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,01	0,16	0,00	0,04
18	Wartość księgowa na jedną akcję (PLN/EUR)	6,47	9,83	1,55	2,36
19	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (PLN/EUR)	6,47	9,83	1,55	2,36

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TESGAS

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

AKTYWA	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	27 580	-
Wartości niematerialne	606	741	646
Rzeczowe aktywa trwałe	37 105	37 247	37 467
Nieruchomości inwestycyjne	7 249	7 766	7 378
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	5 953	3 912	5 948
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	54	29
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 600	2 238	1 410
Aktywa trwałe razem	52 535	79 539	52 879
Aktywa obrotowe			
Zapasy	6 628	3 261	6 626
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	4 058	6 298	2 884
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 093	39 188	23 937
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 848	1 857	1 694
Pożyczki	3 125	296	38
Pochodne instrumenty finansowe	-	604	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	669	1 096	430
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 583	33 598	34 127
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	61 004	86 197	69 737
Aktywa razem	113 539	165 736	122 615

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

PASYWA	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	11 350
Akcje własne (-)	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 968	62 968	62 968
Pozostałe kapitały	-	-	-
Zyski zatrzymane:	1 633	45 581	1 732
- zysk (strata) z lat ubiegłych	1 732	43 524	43 901
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(100)	2 057	(42 169)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	75 951	119 899	76 050
Udziały niedające kontroli	1 243	3 249	1 266
Kapitał własny razem	77 193	123 148	77 316
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6 105	6 802	6 279
Leasing finansowy	7 736	8 918	8 087
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	(276)	304	5
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 719	1 947	1 471
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	137	194	146
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	91	145	97
Zobowiązania długoterminowe razem	15 511	18 310	16 085
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	617	1 876	779
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 177	16 502	16 899
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	22	11
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	705	763	804
Leasing finansowy	1 839	2 240	2 121
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 986	2 269	2 076
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	6 448	534	6 453
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	63	71	71
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	20 835	24 278	29 214
Zobowiązania razem	36 346	42 588	45 299
Pasywa razem	113 539	165 736	122 615

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	11 616	23 090	91 603
Przychody ze sprzedaży produktów	498	782	2 977
Przychody ze sprzedaży usług	11 022	22 222	87 801
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	95	86	826
Koszt własny sprzedaży	9 448	17 611	74 841
Koszt sprzedanych produktów	639	945	4 030
Koszt sprzedanych usług	8 725	16 587	70 046
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	84	79	765
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 168	5 479	16 763
Koszty sprzedaży	31	150	670
Koszty ogólnego zarządu	2 389	2 732	10 249
Pozostałe przychody operacyjne	70	191	3 057
Pozostałe koszty operacyjne	142	104	26 581
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-	2 244
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(324)	2 684	(15 436)
Przychody finansowe	662	654	2 829
Koszty finansowe	392	683	2 720
Koszty z tytułu odpis aktualizującego wartość firmy	-	-	27 580
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(54)	2 655	(42 907)
Podatek dochodowy	69	563	825
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(123)	2 092	(43 732)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	(123)	2 092	(43 732)
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(100)	2 057	(42 169)
- podmiotom niekontrolującym	(24)	35	(1 563)

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2012
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	(0,01)	0,18	(3,72)
- rozwodniony	(0,01)	0,18	(3,72)
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	(0,01)	0,18	(3,72)
- rozwodniony	(0,01)	0,18	(3,72)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 31.03.2013	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Zysk (strata) netto	(123)	2 092	(43 732)
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	(123)	2 092	(43 732)
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(100)	2 057	(42 169)
- podmiotom niekontrolującym	(24)	35	(1 563)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2013 roku	11 350		62 968		1 732	76 050	1 266	77 316
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350		62 968		1 732	76 050	1 266	77 316
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2013 roku								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2013 roku	-	-	-	-	(100)	(100)	(24)	(123)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2013 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(100)	(100)	(24)	(123)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2013 roku	11 350	-	62 968	-	1 633	75 951	1 243	77 193

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	11 350	-	62 968	-	43 524	117 842	3 214	121 056
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	43 524	117 842	3 214	121 056
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2012 roku								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2012 roku	-	-	-	-	2 057	2 057	35	2 092
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2012 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	2 057	2 057	35	2 092
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2012 roku	11 350	-	62 968	-	45 581	119 899	3 249	123 148

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(54)	2 655	(42 907)
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	531	604	2 451
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	40	38	166
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości nieruchomości inwestycyjnych	129	129	517
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat	-	194	798
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	78	(13)	7 296
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(8)	(22)	65
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	6 752
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	12	12	(28)
Koszty odsetek	246	339	1 271
Przychody z odsetek i dywidend	(138)	(77)	(299)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Inne korekty	-	-	27 946
Korekty razem	891	1 206	46 937
Zmiana stanu zapasów	(2)	667	(2 698)
Zmiana stanu należności	12 464	23 865	21 545
Zmiana stanu zobowiązań	(7 996)	(20 812)	(19 112)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(251)	(358)	6 197
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	(1 336)	(2 707)	(390)
Zmiany w kapitale obrotowym	2 877	654	5 542
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(3)	(10)	(56)
Zapłacony podatek dochodowy	(177)	(726)	(672)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 534	3 779	8 844
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(17)	(51)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(301)	(342)	(1 552)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	77	33	235
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-	(173)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	300	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	3	(29)	1 032
Pożyczki udzielone	-	(0)	(2 032)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	21	-	16
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Inne korekty	-	-	(75)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	99	(355)	(2 600)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2	6	800
Spłaty kredytów i pożyczek	(274)	(225)	(710)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(662)	(531)	(2 226)
Odsetki zapłacone	(244)	(317)	(1 221)
Dywidendy wypłacone	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 177)	(1 066)	(3 357)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 456	2 358	2 887
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	34 127	31 240	31 240
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	36 583	33 598	34 127

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej TEGAS [dalej 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.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

- 42.21.Z - roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- 09.10.Z - działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego,
- 25.62.Z - obróbka mechaniczna elementów metalowych,

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

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 udział TEGAS S.A. w kapitale zakładowym Segus Sp. z o.o. wzrósł do 70%. W dniu 20 września 2012 roku, na podstawie umowy sprzedaży, TEGAS S.A. nabył od dotychczasowego współnika 180 udziałów w spółce SEGUS Sp. z o.o., za łączną kwotę 176 tys. PLN. W wyniku nabycia udziałów TEGAS S.A. posiada łącznie 600 udziałów stanowiących 100% w kapitale zakładowym Segus Sp. z o.o.

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

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

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

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 13.05.2013, udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez TEGAS S.A. w podmiotach zależnych jest równy udziałowi TEGAS S.A. w kapitałach tych jednostek.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest metoda pełną.

Dane porównywalne za:

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

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

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

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale:		
		31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Segus Sp. z o.o.	ul. Dębogórska 22, 71-717 Szczecin	100,00 %	70,00 %	100,00 %
Stal Warsztat Sp. z o.o.	ul. Gołężycka 95, 61-357 Poznań	91,79%	91,79%	91,79%
Przedsiębiorstwo Inżynierskie Ćwiertnia Sp. z o.o.	ul. Ziębicka 35, 60-164 Poznań	-	88,13%	-

3. Osoby zarządzające i nadzorujące Spółki dominującej

Zarząd:

Zarówno na dzień 31 marca 2013 roku, jak również na dzień przekazania niniejszego raportu, skład Zarządu Spółki dominującej przedstawiał się następująco:

Imię Nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Włodzimierz Kocik	Prezes Zarządu	od 01.01.2013 do 31.03.2013
Piotr Majewski	Wiceprezes Zarządu	od 01.01.2013 do 31.03.2013
Marzena Kocik	Członek Zarządu	od 01.01.2013 do 31.03.2013

W okresie od 01 kwietnia 2013 roku do dnia 13 maja 2013 roku skład Zarządu Emitenta nie uległ zmianie. Kadencja obecnego Zarządu kończy się w dniu 11 czerwca 2013 roku, natomiast mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2012 rok.

Zarząd TEGAS S.A. w dniu 10 stycznia 2013 roku podjął uchwałę o udzieleniu z dniem 10 stycznia 2013 roku Prokury samoistnej Panu Mikołajowi Gałce, Panu Waldemarowi Klimko, Panu Leszkowi Muszyńskiemu oraz Panu Marcinowi Szejterowi.

Rada Nadzorcza:

Zarówno na dzień 31 marca 2013 roku, jak również na dzień przekazania niniejszego raportu, skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej przedstawiał się następująco:

Imię Nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Zygmunt Bączyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej	od 01.01.2013 do 31.03.2013
Leon Kocik	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	od 01.01.2013 do 31.03.2013
Szymon Hajtko	Sekretarz Rady Nadzorczej	od 01.01.2013 do 31.03.2013
Piotr Stobiecki	Członek Rady Nadzorczej	od 01.01.2013 do 31.03.2013
Grzegorz Wojtkowiak	Członek Rady Nadzorczej	od 01.01.2013 do 31.03.2013

W okresie od 01 kwietnia 2013 roku do dnia 13 maja 2013 roku skład Rady Nadzorczej Emitenta nie uległ zmianie.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

4. Podstawa sporządzenia oraz zasady (polityka) rachunkowości

4.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TEGAS obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku. Zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz 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 za okres 3 miesięcy 2013 roku.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo, jako dane za okresy porównywalne, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 marca 2012 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za 2012 rok, pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

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

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

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

4.2. Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

4.3. 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. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej:

- przychody z umów o usługę budowlaną – na kwotę przychodów oraz należności z umów o usługę budowlaną ujętą w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wpływają szacunki Zarządu dotyczące stopnia zaawansowania kontraktów budowlanych oraz marży, jaką planuje się osiągnąć na poszczególnych kontraktach. Budżetowane koszty pozostające do poniesienia w związku z realizacją poszczególnych zadań są na bieżąco monitorowane przez kadrę kierowniczą nadzorującą postęp prac budowlanych, w efekcie czego budżety poszczególnych kontraktów podlegają aktualizacji przynajmniej w okresach miesięcznych. Jednakże pozostające do poniesienia koszty oraz rentowność realizowanych prac obarczona jest pewnym stopniem niepewności, zwłaszcza w przypadku zadań budowlanych o dużym stopniu złożoności, prowadzonych w długim okresie. Budżetowane przez Zarząd wyniki z umów o usługę budowlaną, które były w trakcie realizacji na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	29 933	151 108	36 954
Zmiana przychodów z umowy	-	-	-
Łączna kwota przychodów z umowy	29 933	151 108	36 954

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	19 616	87 891	19 667
Koszty pozostające do realizacji umowy	8 884	59 087	13 952
Szacunkowe łączne koszty umowy	28 500	146 978	33 619
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:	1 433	4 130	3 335
zyski	1 950	-	3 810
straty (-)	(517)	-	(475)

Wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kwota należności oraz zobowiązań z tytułu umów o usługę budowlaną oraz ujęte z tego tytułu przychody odzwierciedlają najlepsze szacunki Zarządu co do wyników oraz stopnia zaawansowania poszczególnych kontraktów budowlanych.

- rezerwy na przewidywane kary umowne - w 2011 roku konsorcjum w składzie: PBG Energia Sp. z o.o. – lider konsorcjum, TEGAS S.A. – członek konsorcjum oraz Gaz&Oil Projekt Management Sp. z o.o. – członek konsorcjum, zawarło umowę o roboty budowlane oraz rozruch elektrowni biogazowej ze spółką Biogazownia Szarlej Sp. z o.o. (Inwestor, Zamawiający). Umowne wynagrodzenie konsorcjum zostało określone na ok. 50 mln zł netto, z czego wynagrodzenie Emitenta zostało określone w umowie konsorcjum na kwotę 3.120.000 netto. W związku z trudnościami finansowymi pozostałych dwóch członków konsorcjum nastąpiło opóźnienie w realizacji prac. W dniu 26 września 2012 roku Emitent otrzymał pismo od PBG Energia Sp. z o.o. zawierające informację o odstąpieniu przez Inwestora od umowy o roboty budowlane oraz rozruch elektrowni biogazowej. W dniu 2 października 2012 roku Zamawiającym obciążył konsorcjum karami umownymi za: (i) opóźnienie w realizacji przedmiotowej umowy w wysokości 5.810.630 zł, (ii) za odstąpienie od umowy w wysokości 6.136.470. Po analizie prawnej, w ocenie Spółki dominującej nie jest dopuszczalne kumulatywne naliczenie kar umownych z dwóch wyżej wymienionych tytułów. W związku z powyższym, w bieżącej ocenie Zarządu Emitenta, co najmniej część roszczeń Zamawiającego jest bezzasadna.

W dniu 19 października 2012 roku Spółka dominująca otrzymała od pełnomocnika Zamawiającego przesądowe wezwanie do zapłaty na łączną kwotę 24.173.300,70 zł. obejmujące poza wyżej wymienionymi roszczeniami z tytułu kar umownych, dodatkowo kwotę 12.226.200 zł. tytułem zwrotu wynagrodzenia zapłaconego konsorcjum. Do powyższych kwot, zgodnie z wezwaniem należy doliczyć odsetki ustawowe. W zakresie żądania zwrotu kwoty 12.226.200 zł Spółka dominująca uznała roszczenie Zamawiającego za bezzasadne i bezskuteczne względem Emitenta.

W związku z powyższymi zdarzeniami Grupa Kapitałowa TEGAS na okoliczność ryzyka zapłaty kary umownej wykazuje rezerwę w wysokości 6136 tys. PLN. Rezerwa prezentowana jest w pasywach bilansu w pozycji „Pozostałe rezerwy krótkoterminowe”. 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 2012 rok.

4.4. 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 2013 roku nie dokonano korekty błędów.

4.5. Zasady konwersji złotych na euro

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.03.2013 4,1774 PLN/EUR, 31.03.2012 4,1616 PLN/EUR, 31.12.2012 4,0882 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.03.2013 4,1738 PLN/EUR, 01.01 - 31.03.2012 4,1750 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2012 4,1736 PLN/EUR.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5. Znaczące zdarzenia i transakcje

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca znaczące zdarzenia i transakcje.

6. Noty objaśniające pozycje sprawozdania finansowego

NOTA 1. Sezonowość działalności

Działalność Grupy w zakresie segmentu operacyjnego „Usługi dla gazownictwa” oraz „inżynieria budowlana” (dotyczy danych porównywalnych) cechuje się sezonowością - historycznie Grupa wykazuje najwyższe przychody w ostatnim kwartale roku. Osiąganie wysokich przychodów w ostatnim kwartale roku jest charakterystyczne dla firm z sektora budowlanego. Na sezonowość sprzedaży wpływ mają również warunki atmosferyczne w okresie zimowym – niskie temperatury mogą w znacznym stopniu ograniczyć prowadzenie prac budowlanych.

NOTA 2. Zysk na akcję

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

Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 350 000	11 350 000	11 350 000
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 350 000	11 350 000	11 350 000
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(100)	2 057	(42 169)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,01)	0,18	(3,72)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,01)	0,18	(3,72)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk (strata) netto	(100)	2 057	(42 169)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,01)	0,18	(3,72)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,01)	0,18	(3,72)

NOTA 3. Segmenty operacyjne

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

W okresie 3 miesięcy 2013 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Emitenta 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 jednostce. 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 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

W działalności Grupy Kapitałowej TEGAS wyróżnia się następujące segmenty operacyjne:

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

Rodzaje działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową zostały przedstawione 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),
 - budowa i remonty sieci gazowych średniego ciśnienia (wykonawstwo),

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

- obróbka skrawania (CNC i konwencjonalna),
- obróbka plastyczna blach,
- termiczne wypalanie blach,
- projektowanie we własnym centrum technologiczno-konstrukcyjnym,
- wykonawstwo stalowych obudów stacji gazowych i energetycznych, obudów agregatów prądotwórczych, elementy połączeń 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” Grupa Kapitałowa TEGAS wyróżnia następujące zakresy wykonywanych usług:

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku dominującymi źródłami przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TEGAS były przychody z segmentu „Usługi dla gazownictwa”, które kształtowały się na poziomie 10.669 tys. PLN.

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

Wyszczególnienie	Gazownictwo	Obróbka metali	Inżynieria budowlana	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.03.2013 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	10 669	692	-	255	11 616
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	10 669	692	-	255	11 616
Wynik operacyjny segmentu	45	(293)	-	(4)	(252)
Aktywa segmentu sprawozdawczego	18 755	14 832	-	11 251	44 838
za okres od 01.01 do 31.03.2012 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	12 495	1 082	8 993	520	23 090
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	12 495	1 082	8 993	520	23 090
Wynik operacyjny segmentu	2 135	(177)	377	262	2 597
Aktywa segmentu sprawozdawczego	26 500	13 914	24 450	11 759	76 624
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	62 107	4 069	22 976	2 453	91 603
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	62 107	4 069	22 976	2 453	91 603
Wynik operacyjny segmentu	6 293	(945)	(404)	900	5 843
Aktywa segmentu sprawozdawczego	33 978	14 830	-	11 549	60 358

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Wynik operacyjny segmentów	(252)	2 597	5 843
Korekty:			
Zysk ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-	(25 336)
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	70	191	3 057
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(142)	(104)	(26 581)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Korekty razem	(72)	87	(48 860)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(324)	2 684	(43 016)
Przychody finansowe	662	659	2 829
Koszty finansowe (-)	(392)	(688)	(2 720)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(54)	2 655	(42 907)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	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 31.03.2013	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Wartość brutto			
Saldo na początek okresu	-	27 580	27 580
Połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-	(27 580)
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-	-
Inne korekty	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	27 580	-
Odpisy z tytułu utraty wartości			
Saldo na początek okresu	-	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	27 580
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-	-
Inne zmiany (sprzedaż jednostek zależnych (-))	-	-	(27 580)
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu	-	27 580	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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).

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

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 31.03.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	-	-	646	-	-	-	646
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(40)	-	-	-	(40)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2013 roku	-	-	606	-	-	-	606
za okres od 01.01 do 31.03.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	-	-	768	-	-	-	768
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	11	-	-	-	11
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(38)	-	-	-	(38)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2012 roku	-	-	741	-	-	-	741

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

W okresie od 01.01.2013 do 31.03.2013 roku oraz od 01.01.2012 do 31.03.2012 Grupa Kapitałowa TEGAS nie dokonała inwestycji w wartości niematerialne (2012 rok: 45 tys. PLN).

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

Na dzień bilansowy nie wystąpiła utrata wartości niematerialnych.

Na dzień 31 marca 2013 roku Grupa Kapitałowa poczyniła zobowiązanie na zakup oprogramowania komputerowego w kwocie 4 tys. PLN.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 7. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.03.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	6 225	21 348	4 994	3 165	678	1 058	37 467
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	80	25	165	269
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(75)	-	-	(75)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(25)	(25)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(197)	(173)	(139)	(22)	-	(531)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2013 roku	6 225	21 151	4 821	3 030	681	1 197	37 105
za okres od 01.01 do 31.03.2012 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)	-	-	164	198	4	199	566
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(2)	(7)	-	-	(9)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(82)	(82)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(197)	(166)	(204)	(37)	-	(604)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2012 roku	6 225	21 934	3 881	3 887	738	581	37 247

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

W okresie od 01.01.2013 do 31.03.2013 roku Grupa Kapitałowa TEGAS dokonała inwestycji w wartości rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 269 tys. PLN; I kwartał 2012 roku: 566 tys. PLN; 2012 rok: 3 344 tys. PLN).

Na dzień bilansowy nie wystąpiła utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31 marca 2013 roku Grupa Kapitałowa posiadała zobowiązania na rzecz zakupu środków transportu o wartości 137 tys. PLN. Także na dzień 31 marca 2012 roku Grupa była zobowiązana do zakupu centrum obróbczego o wartości 1.051 tys. PLN. Grupa Kapitałowa również na dzień 31.12.2012 roku złożyła zamówienia dotyczące nabycia rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 3 tys. PLN.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 8. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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	31.03.2013		31.03.2012		31.12.2012	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Pożyczki	5 125	5 125	296	296	2 038	2 038
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11 670	11 670	35 727	35 727	27 709	27 709
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	604	604	-	-
Papiery dłużne	-	-	-	-	-	-
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych	-	-	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 583	36 583	33 598	33 598	34 127	34 127
Zobowiązania:						
Kredyty w rachunku kredytowym	6 808	6 808	7 508	7 508	6 983	6 983
Kredyty w rachunku bieżącym	2	2	58	58	99	99
Pożyczki	-	-	0	0	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	9 575	9 575	11 158	11 158	10 207	10 207
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8 284	8 284	15 494	15 494	15 107	15 107

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

- zwiększenie wartości godziwej pożyczek na dzień 31.03.2013 w porównaniu do stanu na dzień 31.03.2012 i 31.12.2012 jest wynikiem udzielenia pożyczki kontrahentowi Spółki dominującej,
- zmniejszenie wartości godziwej pozycji „należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe” na dzień 31.03.2013 w porównaniu do stanu na dzień 31.03.2012 i 31.12.2012 wynika ze zmniejszenia osiągniętych przychodów ze sprzedaży oraz wyłączenia z konsolidacji jednej spółki zależnej,
- brak wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych na dzień 31.03.2013 wynika z rozwiązania umowy związanej z istnieniem pochodnego instrumentu finansowego,
- zmniejszenie wartości godziwej kredytów i leasingów finansowych występuje w efekcie systematycznego spłacania, przewidzianego w harmonogramach, długu oprocentowanego,
- zmniejszenie wartości godziwej pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe” na dzień 31.03.2013 w porównaniu do stanu na dzień 31.03.2012 i 31.12.2012 wynika z realizacji mniejszej liczby kontraktów oraz z wyłączenia z konsolidacji jednej spółki zależnej.

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Transfery pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.03.2013				
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	-	-
Aktywa razem	-	-	-	-
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	-	-	-
Stan na 31.03.2012				
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	604	604
Aktywa razem	-	-	604	604
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	-	604	604
Stan na 31.12.2012				
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	-	-
Aktywa razem	-	-	-	-
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	-	-	-

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

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

Poziom 3 - obejmuje instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej będące instrumentami kapitałowymi, dla których nie występuje aktywny rynek. Powyższe instrumenty występowały w TEGAS S.A. na dzień bilansowy 31.03.2012. Prezentowane w bilansie pochodne instrumenty finansowe stanowiły opcje nabycia PUT/CALL udziałów w P.I. Czwiertnia. Wycena na dzień bilansowy według wartości godziwej odbywała się przez uprawnionego aktuarusza. Wartość godziwa przedmiotowej opcji na dzień 31.03.2013 nie występuje z powodu rozwiązania umowy związanej z istnieniem pochodnego instrumentu finansowego.

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 zamortyzowanego kosztu.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	1 725	493	493
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	33	-	-
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(27)	(7)	1 276
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	(44)
Stan na koniec okresu	1 730	486	1 725

W okresie objętym sprawozdaniem skonsolidowanym Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów o kwotę 33 tys. PLN. Ponadto w związku z wykorzystaniem zapasów na potrzeby działalności operacyjnej, których wartość we wcześniejszych okresach została zaktualizowana, dokonano rozwiązania odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 27 tys. PLN.

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	4 731	2 217	2 217
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	80	6	2 633
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(2)	-
Odpisy wykorzystane (-)	(0)	(19)	(119)
Inne zmiany	-	-	-
Stan na koniec okresu	4 811	2 202	4 731

W okresie objętym sprawozdaniem dokonano nowych odpisów aktualizujących wartość należności w łącznej kwocie 80 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	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Liczba akcji	11 350 000	11 350 000	11 350 000
Wartość nominalna akcji (PLN)	1,00	1,00	1,00
Kapitał podstawowy (w PLN)	11 350 000	11 350 000	11 350 000

Akcje wyemitowane w prezentowanych okresach sprawozdawczych:

Wyszczególnienie	Wartość nominalna serii / emisji w zł	Liczba akcji	Cena emisyjna (w zł)	Data rejestracji serii / emisji
Kapitał podstawowy na dzień 01.01.2012 roku	11 350 000	11 350 000	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 31.03.2012 roku	11 350 000	11 350 000	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2012 roku	11 350 000	11 350 000	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 31.03.2013 roku	11 350 000	11 350 000	X	X

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta.

NOTA 11. Programy płatności akcjami

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 12. Dywidendy

Spółka dominująca nie dokonywała zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za 2013 rok.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka dominująca nie wypłaciła akcjonariuszom dywidendy za 2012 rok.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2012 roku zysk Spółki dominującej wypracowany w 2011 roku w kwocie 8 203 tys. PLN pozostawiono do dyspozycji Spółki i w całości przeznaczono na kapitał zapasowy.

NOTA 13. Emisja i wykup papierów dłużnych

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

NOTA 14. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

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

NOTA 15. Rezerwy

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

Wyszczególnienie	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:			
		koszty rezerw na naprawy gwarancyjne	Przewidywane kary umowne	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.03.2013 roku					
Stan na początek okresu	146	316	-	6 136	6 453
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	1	-	-	-	1
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(10)	(4)	-	-	(4)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.03.2013 roku	137	312	-	6 136	6 448
za okres od 01.01 do 31.03.2012 roku					
Stan na początek okresu	173	384	-	225	609
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	22	(3)	-	-	(3)
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(1)	-	-	(5)	(5)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(67)	(67)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.03.2012 roku	194	381	-	153	534
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku					
Stan na początek okresu	173	384	-	225	609
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	20	-	-	6 500	6 500
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(68)	-	(106)	(174)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(482)	(482)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	(46)	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2012 roku	146	316	-	6 136	6 453

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

NOTA 16. Zobowiązania warunkowe

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

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Wobec jednostek powiązanych objętych konsolidacją:			
Gwarancje udzielone zabezpieczające kontrakty eksploatacyjne	-	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-	-
Jednostki powiązane objęte konsolidacją razem	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek:			
Gwarancje udzielone zabezpieczające kontrakty eksploatacyjne	3 368	4 122	3 492
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	5 712	11 123	4 131
Pozostałe jednostki razem	9 080	15 245	7 623
Zobowiązania warunkowe ogółem	9 080	15 245	7 623

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

NOTA 17. Działalność zaniechana

W okresie śródrocznym zakończonym 31 marca 2013 roku nie miało miejsca zaniechanie którejkolwiek z prowadzonych przez Grupę działalności.

NOTA 18. Transakcje z jednostkami powiązanymi (nieobjętymi konsolidacją)

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

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych. W prezentowanych okresach nie wystąpiły zobowiązania warunkowe dotyczące podmiotów powiązanych.

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	387	401	1 523
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-	9
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-
Pozostałe świadczenia	-	2	0
Razem	387	403	1 532

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku Grupa nie dokonywała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy, które nie zostały objęte konsolidacją.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku Grupa nie dokonywała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy, które nie zostały objęte konsolidacją.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku Grupa Kapitałowa TEGAS nie dokonała sprzedaży do podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

Na dzień bilansowy 31.03.2013 nie występowały należności od podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku nie występował zakup od podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

Na dzień bilansowy 31.03.2013 nie występowały zobowiązania do podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

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

NOTA 19. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31 marca 2013 roku nie miały miejsca zdarzenia, które wymagały ujęcia w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres pierwszych 3 miesięcy 2013 roku.

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

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

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

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	29 933	151 108	36 954
Zmiana przychodów z umowy	-	-	-
Łączna kwota przychodów z umowy	29 933	151 108	36 954
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	19 616	87 891	19 667
Koszty pozostające do realizacji umowy	8 884	59 087	13 952
Szacunkowe łączne koszty umowy	28 500	146 978	33 619
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:	1 433	4 130	3 335
zyski	1 950	-	3 810
straty (-)	(517)	-	(475)

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	19 616	87 891	19 667
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	1 016	1 447	1 718
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	(517)	(1 150)	(475)
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	20 115	88 188	20 910
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	16 673	83 766	18 805
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	3 441	4 422	2 105
należności z tytułu umów o usługę budowlaną	4 058	6 298	2 884
zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	617	1 876	779

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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 skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych, przeliczone na euro, przedstawia tabela:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2012
	tys. PLN			tys. EUR		
Rachunek zysków i strat						
Przychody ze sprzedaży	11 616	23 090	91 603	2 783	5 531	21 948
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(324)	2 684	(15 436)	(78)	643	(3 699)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(54)	2 655	(42 907)	(13)	636	(10 281)
Zysk (strata) netto	(123)	2 092	(43 732)	(29)	501	(10 478)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(100)	2 057	(42 169)	(24)	493	(10 104)
Zysk na akcję (PLN)	(0,01)	0,18	(3,72)	(0,00)	0,04	0,28
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	(0,01)	0,18	(3,72)	(0,00)	0,04	0,28
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,1738	4,1750	4,1736

Rachunek przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 534	3 779	8 844	847	905	(1 952)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	99	(355)	(2 600)	24	(85)	(1 923)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 177)	(1 066)	(3 357)	(282)	(255)	(1 040)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 456	2 358	2 887	589	565	(4 915)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,1738	4,1750	4,1736

Bilans						
Aktywa	113 539	165 736	122 615	27 179	39 825	29 992
Zobowiązania długoterminowe	15 511	18 310	16 085	3 713	4 400	3 935
Zobowiązania krótkoterminowe	20 835	24 278	29 214	4 988	5 834	7 146
Kapitał własny	77 193	123 148	77 316	18 479	29 591	18 912
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	75 951	119 899	76 050	18 181	28 811	18 602
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,1774	4,1616	4,0882

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013 ROKU

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

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

2. Struktura akcjonariatu Spółki dominującej

Zgodnie z najlepszą wiedzą na dzień przekazania niniejszego śródrocznego skonsolidowanego raportu za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku następujący akcjonariusze mogą wykonywać ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy TEGAS S.A.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów na WZA
Włodzimierz Kocik	2 532 143	22,31%	5 007 143	30,62%
Marzenna Kocik	2 075 250	18,28%	4 095 250	25,05%
Piotr Majewski	583 847	5,14%	1 088 847	6,66%
Aviva Investors Poland S.A.	1 054 701	9,29%	1 054 701	6,45%

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

Od dnia przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu okresowego Grupy Kapitałowej TEGAS za 2012 roku, nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania akcji TEGAS S.A. przez akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

3. Stan posiadania akcji TEGAS S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące

Stan posiadania akcji Spółki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 31 marca 2013 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów na WZA
Włodzimierz Kocik	2 532 143	22,31%	5 007 143	30,62%
Marzenna Kocik	2 075 250	18,28%	4 095 250	25,05%
Piotr Majewski	583 847	5,14%	1 088 847	6,66%
Zygmunt Bączyk	8 000	0,07%	8 000	0,05%

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

W okresie od dnia przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu okresowego Grupy Kapitałowej TEGAS za 2012 rok do dnia 13 maja 2013 roku nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania akcji Spółki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

4. Określenie łącznej liczby akcji i wartości nominalnej akcji Emitenta

Prawa akcjonariuszy na dzień 31 marca 2013 roku:

Seria akcji	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna	Sposób pokrycia kapitału
A	uprzywilejowane	co do głosu	5.000.000	5.000.000 zł	zamiana udziałów na akcje
B	na okaziciela	brak	750.000	750.000 zł	gotówka
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 2013 r. nie miało miejsce nabycie akcji własnych.

7. Ograniczenia w zakresie przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta

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

8. Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu

Statut Spółki dominującej nie przewiduje żadnych ograniczeń odnośnie prawa głosu.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku TEGAS S.A. nie dokonywała emisji, wykupu bądź spłaty dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych.

10. Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku TEGAS S.A., jak też żadna ze Spółek Grupy Kapitałowej TEGAS nie deklarowała i nie wypłacała dywidendy.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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 2013 roku w stosunku do Spółki dominującej TEGAS oraz jej spółek zależnych nie toczyły się jakiegokolwiek postępowania przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej (rządowej i samorządowej) przekraczające wartość stanowiącą co najmniej 10% kapitałów własnych.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku wszelkie transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi miały charakter typowy i rutynowy, transakcje zawierane były na warunkach rynkowych, ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Spółkę dominującą.

Do najczęstszych transakcji realizowanych pomiędzy Spółkami Grupy Kapitałowej TEGAS należą:

- świadczenie usług eksploatacji obiektów gazowych,
- zakup materiałów i usług związanych z obróbką metali.

13. Informacja o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku TEGAS S.A., ani żadna z jej spółek zależnych, nie wypowiedziała ani nie zostały im wypowiedziane żadne z dotychczasowych umów kredytowych.

Ponadto w omawianym okresie Emitent nie zawarł żadnej nowej umowy kredytowej oraz umowy pożyczki.

14. Informacje o udzielonych pożyczkach

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku TEGAS S.A. udzieliła pożyczek następującym podmiotom:

- W dniu 31 stycznia 2013 roku Emitent udzielił pożyczki podmiotowi niepowiązanemu („Pożyczkobiorca”) w kwocie 3 032 tys. PLN. Pożyczka została oprocentowana według stałej stopy procentowej na rynkowym poziomie. Pożyczka została udzielona na czas określony. Termin jej spłaty przypada na dzień 31 stycznia 2014 roku. Zabezpieczeniem wierzytelności Emitenta wobec Pożyczkobiorcy jest weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawioną przez Pożyczkobiorcę.

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

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

16. Informacje o poręczeniach, gwarancjach oraz zobowiązaniach pozabilansowych

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

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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 2013 roku

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012	Wskaźnik dynamiki w % 31.03.2012= 100%
Przychody ze sprzedaży	11 616	23 090	-49,7%
Przychody ze sprzedaży produktów	498	782	-36,3%
Przychody ze sprzedaży usług	11 022	22 222	-50,4%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	95	86	10,9%
Koszt własny sprzedaży	9 448	17 611	-46,4%
Koszt sprzedanych produktów	639	945	-32,4%
Koszt sprzedanych usług	8 725	16 587	-47,4%
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	84	79	5,6%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 168	5 479	-60,4%
Koszty sprzedaży	31	150	-79,5%
Koszty ogólnego zarządu	2 389	2 732	-12,5%
Pozostałe przychody operacyjne	70	191	-63,6%
Pozostałe koszty operacyjne	142	104	36,0%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(324)	2 684	-112,1%
Przychody finansowe	662	654	1,3%
Koszty finansowe	392	683	-42,6%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(54)	2 655	-102,0%
Podatek dochodowy	69	563	-87,7%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(123)	2 092	-105,9%
Zysk (strata) netto:	(123)	2 092	-105,9%
- przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(100)	2 057	-104,8%
- przypadający podmiotom niekontrolującym	(24)	35	-166,4%

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TESGAS wyniosły w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku 11 616 tys. PLN i były o 49,7% niższe aniżeli przychody w analogicznym okresie 2012 roku.

Przyczyną tak dużego spadku przychodów było:

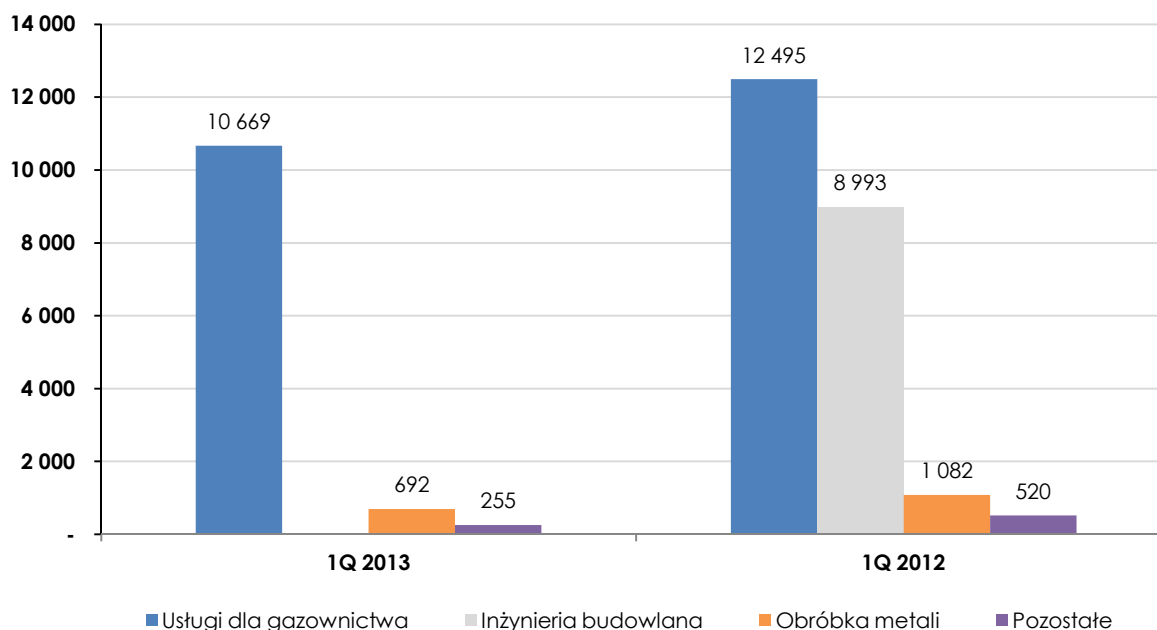
- niewykazywanie przez Grupę od 2013 roku przychodów z segmentu „Inżynierii budowlanej” w wyniku sprzedaży w grudniu 2012 roku udziałów spółki Przedsiębiorstwo Inżynierskie Czwiertnia Sp. z o.o. (PI Czwiertnia),
- realizowanie przez Grupę mniejszej liczby kontraktów budowlanych,
- mniejsza liczba pozyskiwanych zleceń przez Grupę Kapitałową TESGAS,
- niskie temperatury uniemożliwiające realizację usług budowlanych.

Największy udział wśród przychodów ze sprzedaży stanowiły przychody ze sprzedaży usług. W I kwartale 2012 roku kształtowały się one na poziomie 22 222 tys. PLN, natomiast w omawianym okresie wyniosły 11 022 tys. PLN, co oznacza spadek o 50,4%. Spadek przychodów ze sprzedaży usług spowodowany był osiągnięciem znacznie niższych przychodów z usług wykonawczych.

Obecny portfel zamówień Grupy wynosi 44 mln PLN, z czego na 2013 rok przypada 37 mln PLN.

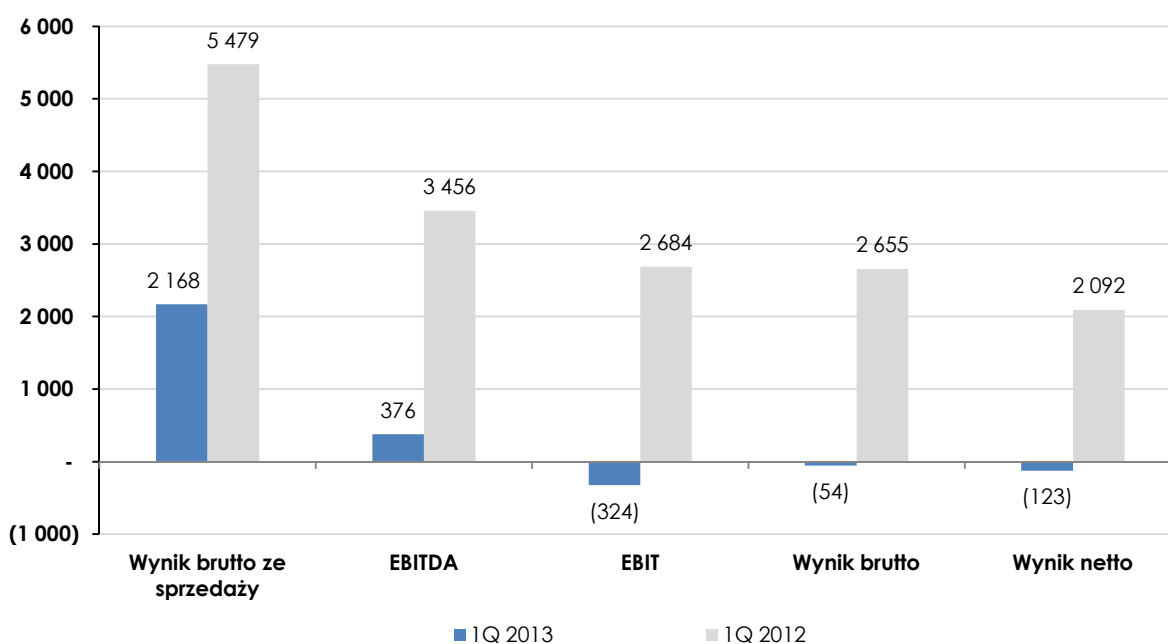
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Struktura przychodów ze sprzedaży usług



Koszt własny sprzedaży w I kwartale 2013 roku kształtował się na poziomie 9 448 tys. PLN i był o 46,4% niższy od kosztu własnego sprzedaży w okresie poprzednim. Należy przy tym zauważyć, iż w I kwartale 2013 roku dynamika spadku przychodów ze sprzedaży była wyższa niż dynamika spadku kosztu własnego sprzedaży, co negatywnie przełożyło się na wartość rentowności brutto ze sprzedaży w Grupie Kapitałowej TEGAS. Wynika to przede wszystkim z realizacji kontraktów na niższych marżach spowodowanych silną konkurencją na rynku budowlanym. Należy zauważyć, że wartość poszczególnych poziomów zysku w Grupie spadła w badanym okresie w porównaniu do danych porównywalnego okresu 2012 roku.

Poszczególne poziomy zysków



Spadek poziomów zysku w I kwartale 2013 roku w porównaniu do danych 2012 roku wynika głównie z:

- zmiany wyceny przychodów z tytułu umów o usługi budowlane – od 1 stycznia 2012 roku Grupa Kapitałowa TEGAS dokonała zmiany szacunków w stosunku do wyceny realizowanych umów

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

o usługę budowlaną. W wyniku wprowadzenia wiarygodnych szacunków przychodów i kosztów z realizowanych umów o usługę budowlaną, Grupa rozpoczęła ujmować przychody i koszty odpowiednio do stopnia zaawansowania realizacji umowy wraz z szacowaną marżą do osiągnięcia na poszczególnych umowach. W związku z tym wartości należności i zobowiązań z tytułu umów o usługę budowlaną oraz przychodów ze sprzedaży usług budowlanych zostały zwiększone o szacowane marże na kontraktach w stosunku do stopnia zaawansowania prac. Przyczyniło się to do jednorazowego wzrostu marży w I kwartale 2012 roku, które zostały wykazane na kontraktach rozpoczętych w poprzednich latach obrotowych.

- niskie wykorzystanie mocy produkcyjnych z uwagi na niekorzystne warunki atmosferyczne w I kwartale 2013 roku (niskie temperatury uniemożliwiające realizację niektórych prac).

W analizowanym okresie Grupa odnotowała zatem, w odniesieniu do 2012 roku, spadek zysku operacyjnego o 112,1%. Wynik z działalności operacyjnej zmniejszył się z kwoty 2 684 tys. PLN do wartości (324) tys. PLN. Na znaczące obniżenie wartości EBIT miały wpływ następujące zdarzenia:

- ujemny wynik osiągnięty na segmencie operacyjnym „Obróbka stali”,
- niskie wykorzystanie mocy produkcyjnych,
- osiągnięcie niskiego zysku ze sprzedaży brutto w wyniku zrealizowania przychodów o niskiej wartości.

W I kwartale 2013 roku wartość EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) wyniósł 376 tys. PLN i był o 89,1% niższy niż wartość wskaźnika w okresie bazowym. W analizowanym okresie mniejsza dynamika spadku wskaźnika EBITDA w porównaniu z dynamiką spadku zysku operacyjnego wynika z utrzymania odpisów amortyzacyjnych dokonywanych przez Grupę w 2013 roku na poziomie zbliżonym do 2012 roku. Taka sytuacja jest konsekwencją dokonanych przez Grupę Kapitałową TEGAS inwestycji w majątek trwały.

Grupa w I kwartale 2013 roku osiągnęła zysk na działalności finansowej (270 tys. PLN), który był głównie wynikiem przychodów z odsetek od zgromadzonych depozytów.

Analiza sytuacji majątkowej

Wyszczególnienie	31.03.2013	Wskaźnik struktury w %	31.03.2012	Wskaźnik struktury w %
Aktywa trwałe	52 535	46,3%	79 539	48,0%
Wartość firmy	-	0,0%	27 580	16,6%
Wartości niematerialne	606	0,5%	741	0,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	37 105	32,7%	37 247	22,5%
Nieruchomości inwestycyjne	7 249	6,4%	7 766	4,7%
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	0,0%	-	0,0%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	0,0%	-	0,0%
Należności i pożyczki	5 953	5,2%	3 912	2,4%
Pochodne instrumenty finansowe	-	0,0%	-	0,0%
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	0,0%	-	0,0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	0,0%	54	0,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 600	1,4%	2 238	1,4%
Aktywa obrotowe	61 004	53,7%	86 197	52,0%
Zapasy	6 628	5,8%	3 261	2,0%
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	4 058	3,6%	6 298	3,8%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 093	7,1%	39 188	23,6%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 848	1,6%	1 857	1,1%
Pożyczki	3 125	2,8%	296	0,2%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	31.03.2013	Wskaźnik struktury w %	31.03.2012	Wskaźnik struktury w %
Pochodne instrumenty finansowe	-	0,0%	604	0,4%
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	0,0%	-	0,0%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	669	0,6%	1 096	0,7%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 583	32,2%	33 598	20,3%
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	0,0%	-	0,0%
SUMA AKTYWÓW	113 539	100,0%	165 736	100,0%

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej TEGAS wynosiła na dzień 31 marca 2013 roku 113 539 tys. PLN (spadek w wysokości 31,5% w stosunku do danych za rok 2012). Spadek wartości aktywów i pasywów związany jest głównie niewykazywaniem w sprawozdaniu finansowym za okres I kwartału 2013 roku danych sprzedanej w grudniu 2012 roku spółki zależnej PI Ćwiertnia oraz nieujmowaniem wartości firmy powstałej w wyniku nabycia udziałów w spółce PI Ćwiertnia. Drugim powodem spadku wartości aktywów jest zmniejszenie wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, co wynika z dokonanych w roku poprzednim odpisów aktualizujących oraz spadku przychodów ze sprzedaży w analizowanym okresie.

Wartość aktywów trwałych Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2013 kształtowała się na poziomie 52 535 tys. PLN, co oznacza spadek w wysokości 34,0% w stosunku do danych 2012 roku. Przyczyn osiągnięcia tak dużej dynamiki spadku należy upatrywać w dokonanym w 2012 roku odpisie wartości firmy. Aktywa trwałe na koniec marca 2013 roku stanowiły 46,3% ogólnej sumy aktywów i ich udział nieznacznie spadł o 1,7 punktu procentowego względem tego samego okresu roku ubiegłego. W strukturze aktywów trwałych największym udziałem charakteryzowały się rzeczowe aktywa trwałe (70,6%).

W badanym okresie aktywa obrotowe odznaczały się znaczącą dynamiką spadku (zmniejszenie w wysokości 29,2% w stosunku do danych porównywalnych za 2012 rok), a ich wartość wyniosła 61 004 tys. PLN. Ponadto ich udział w aktywach ogółem wzrósł nieznacznie w rozpatrywanym okresie w porównaniu do roku poprzedniego o 1,7 punktu procentowego (z poziomu 52,0% do 53,7%). W aktywach obrotowych największą pozycję stanowiły środki pieniężne i ich ekwiwalenty, a także należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, które stanowiły odpowiednio 60,0% i 13,3% aktywów obrotowych. Wysoki poziom środków pieniężnych spowodowany jest posiadaniem niewykorzystanych do tej pory środków pieniężnych pochodzących z emisji akcji serii E oraz wypracowanych środków pieniężnych z działalności operacyjnej. W omawianym okresie nastąpił znaczny wzrost wartości zapasów (wzrost o 103,2%), który wynika z dokonania zakupu materiałów na budowę elektrowni biogazowej. Ponadto w okresie objętym analizą nastąpił wyraźny spadek wartości należności z tytułu dostaw i usług, który spowodowany jest głównie zmniejszonymi obrotami (sezonowość sprzedaży) oraz dokonanymi w 2012 roku znacznymi odpisami aktualizującymi wartość należności.

Analiza sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	31.03.2013	Wskaźnik struktury w %	31.03.2012	Wskaźnik struktury w %
Kapitał podstawowy	11 350	10,0%	11 350	6,8%
Akcje własne (-)	-	0,0%	-	0,0%
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 968	55,5%	62 968	38,0%
Pozostałe kapitały	-	0,0%	-	0,0%
Zyski zatrzymane:	1 633	1,4%	45 581	27,5%
- zysk (strata) z lat ubiegłych	1 732	1,5%	43 524	26,3%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	31.03.2013	Wskaźnik struktury w %	31.03.2012	Wskaźnik struktury w %
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(100)	-0,1%	2 057	1,2%
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	75 951	66,9%	119 899	72,3%
Udziały niedające kontroli	1 243	1,1%	3 249	2,0%
Kapitał własny ogółem	77 193	68,0%	123 148	74,3%
Zobowiązania	36 346	32,0%	42 588	25,7%
Zobowiązania długoterminowe	15 511	13,7%	18 310	11,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	20 835	18,4%	24 278	14,6%
SUMA PASYWÓW	113 539	100,0%	165 736	100,0%

Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na dzień 31 marca 2013 roku wyniósł 75 951 tys. PLN (spadek w wysokości 36,7% w stosunku do danych roku 2012). W strukturze kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej największą pozycję stanowił kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej stanowiący 55,5% pasywów ogółem i będący głównie wynikiem pozyskanych środków z emisji akcji serii D i E. Spadek wartości kapitału własnego wynika z wygenerowania w 2012 roku straty przypadającej akcjonariuszom jednostki dominującej na poziomie 42 169 tys. PLN. Spowodowało to znaczące obniżenie wartości zysków zatrzymanych z lat ubiegłych do kwoty 1 732 tys. PLN.

Zobowiązania Grupy Kapitałowej TEGAS kształtowały się na poziomie 36 346 tys. PLN (spadek w wysokości 14,7% w stosunku do danych za 2012 rok). Udział zobowiązań w pasywach ogółem zwiększył się o 6,3 punktu procentowego w badanym okresie w odniesieniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Jest to spowodowane zwiększeniem rezerw krótkoterminowych, wśród których kluczową rolę odgrywa rezerwa na kary umowne w związku z realizacją kontraktu na budowę elektrowni biogazowej.

Kapitał obrotowy netto

Wyszczególnienie	Formuła	31.03.2013	31.03.2012
Kapitał obrotowy netto	majątek obrotowy – zobowiązania krótkoterminowe	40 169	61 919

W analizowanym okresie odnotowano spadek (o 35,1%) kapitału obrotowego netto. Jego wartość na dzień 31 marca 2013 roku wyniosła 40 169 tys. PLN w odniesieniu do 61 919 tys. PLN na koniec marca 2012 roku. W Grupie Kapitałowej TEGAS występuje dodatni kapitał pracujący, co oznacza, że część aktywów obrotowych jest finansowana kapitałem stałym. Biorąc pod uwagę zasady zarządzania finansami przedsiębiorstwa jest to sytuacja najbardziej pożądana, gdyż wypracowany kapitał pracujący można przeznaczyć na bieżące wydatki Grupy.

Przepływy środków pieniężnych Grupy Kapitałowej TEGAS

Wyszczególnienie (tys. zł)	1Q 2013	1Q 2012
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 534	3 779
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	99	(355)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 177)	(1 066)
Razem przepływy pieniężne netto	2 456	2 358
Środki pieniężne na koniec okresu	36 583	33 598

Na dzień 31 marca 2013 roku Grupa Kapitałowa TEGAS dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 36 583 tys. PLN, na które składały się gotówka i jej ekwiwalenty (środki na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe).

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Biorąc pod uwagę posiadane środki własne oraz dostępne linie kredytowe Grupa nie przewiduje wystąpienia problemów z płynnością finansową w związku z prowadzeniem bieżącej działalności oraz realizacją planów inwestycyjnych. Stosunkowo wysoki stan gotówki na dzień 31.03.2013 roku jest głównie efektem posiadanych i niewykorzystanych jeszcze środków z emisji akcji serii E oraz generowaniem środków pieniężnych pochodzących z działalności operacyjnej.

Działalność operacyjna

W I kwartale 2013 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej były dodatnie. Pomimo osiągnięcia nieznacznej straty brutto w kwocie 54 tys. PLN Grupa wypracowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej na poziomie 3 534 tys. PLN. Osiągnięcie dodatnich wpływów z działalności operacyjnej wynika głównie z osiągnięcia dodatnich wyników finansowych na podstawowej działalności Grupy oraz dodatnich przepływów na kapitale obrotowym netto.

Stan środków pieniężnych na dzień 31 marca 2013 roku w porównaniu do stanu na koniec marca 2012 roku wzrósł o 2 456 tys. PLN.

Działalność inwestycyjna

Nieznaczne dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w I kwartale 2013 roku to głównie efekt:

- wpływu środków ze sprzedaży jednostek zależnych w kwocie 300 tys. PLN,
- wpływu środków ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 77 tys. PLN,
- poniesionych niższych niż w latach ubiegłych wydatków na unowocześnienie dotychczasowego parku maszynowego w kwocie 301 tys. PLN.

Działalność finansowa

W I kwartale 2013 roku przepływy pieniężne netto z działalności finansowej były ujemne, co głównie było wynikiem spłaty przez Grupę swoich zobowiązań z tytułu kredytów, leasingów oraz odsetek z powyższych tytułów. Łączne wydatki na tej działalności wynosi 1 177 tys. PLN.

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	31.03.2013	31.03.2012
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	2,90	3,51
Wskaźnik płynności szybkiej	(środki pieniężne i ich ekwiwalenty + należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności) / zobowiązania krótkoterminowe	2,14	3,00

Wartość wskaźnika płynności bieżącej nieznacznie spadł w I kwartale 2013 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Wskaźnik płynności bieżącej kształtuje się na poziomie 2,90, co oznacza, że Grupa aktywami bieżącymi mogłaby w całości pokryć zobowiązania krótkoterminowe w przypadku ich natychmiastowej wymagalności. Wskaźnik płynności szybkiej uległ także nieznacznej pogorszeniu i wyniósł 2,14, co jednakże potwierdza brak trudności Grupy Kapitałowej w zakresie pełnego i terminowego realizowania swoich zobowiązań. Stabilizacja wartości wskaźników płynności na dzień 31.03.2013 w porównaniu do 31.03.2012 roku spowodowana jest głównie spadkiem poziomu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rentowność

Wskaźniki rentowności zostały przedstawione poniżej:

Wyszczególnienie	Formuła	1Q 2013	1Q 2012
Rentowność brutto ze sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	18,7%	23,7%
Rentowność operacyjna	Zysk z działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży	-2,8%	11,6%
Rentowność brutto	Zysk brutto / przychody ze sprzedaży	-0,5%	11,5%
Rentowność netto Grupy Kapitałowej	Zysk netto / przychody ze sprzedaży	-1,1%	9,1%
Rentowność netto jednostki dominującej	Zysk netto jednostki dominującej / przychody ze sprzedaży	-0,9%	8,9%
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)	-0,1%	1,7%
Rentowność majątku	Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej / aktywa ogółem	-0,1%	1,2%
Podstawowy zysk na jedną akcję (w zł)	Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej / średnioważona liczba akcji	(0,01)	0,18

W okresie objętym analizą wartości wskaźnika rentowności brutto ze sprzedaży oraz wskaźnika rentowności operacyjnej uległy zmniejszeniu (odpowiednio: z 23,7% do 18,7% oraz z 11,6% do -2,8%) w porównaniu z ich wartością za I kwartał 2012 roku. Jest to głównie spowodowane niskim wykorzystaniem mocy produkcyjnych Grupy z uwagi na niekorzystne warunki atmosferyczne (niskie temperatury uniemożliwiające realizację niektórych prac) oraz efektem wysokiej bazy porównawczej związanej ze zmianą metody wyceny umów o usługę budowlaną począwszy od 1 stycznia 2012 roku (w okresie I kwartału 2012 roku ujawniono dodatnie zyski z związku ze zmianą metody w kwocie 1 281 tys. PLN). Znaczący spadek wskaźników rentowności netto i brutto to skutek osiągnięcia niewielkiej straty w okresie I kwartału 2013 roku oraz wysokiej bazy porównawczej, o której mowa powyżej. W omawianym okresie nastąpił również spadek rentowności majątku z poziomu 1,2% do wartości -0,1%.

Efektywność

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

Wskaźniki efektywności przedstawiono poniżej:

Wyszczególnienie	Formuła	1Q 2013	1Q 2012
Wskaźnik rotacji majątku	Przychody ze sprzedaży / aktywa ogółem	0,10	0,14
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	Przychody ze sprzedaży / rzeczowe aktywa trwałe	0,31	0,62
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	94,15	177,29
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	Zapasy *90 dni / koszt własny sprzedaży	63,14	16,67
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	93,30	93,92

Na koniec marca 2013 roku zdolność Grupy Kapitałowej TEGAS do generowania przychodów ze sprzedaży mierzona obrotowością jej aktywów ukształtowała się na niższym poziomie niż w I kwartale

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2012 roku. Wartość wskaźnika rotacji majątku wyniosła w badanym okresie 0,10 co oznacza, że jedna złotówka majątku Grupy generowała przychody ze sprzedaży na poziomie 0,10 PLN.

Także wartość wskaźnika obrotu rzeczowych aktywów trwałych uległa w I kwartale 2013 roku obniżeniu i osiągnęła wartość 0,31.

Wartość wskaźnika rotacji zapasów wskazuje, iż okres obrotu zapasami w Grupie uległ prawie czterokrotnemu wydłużeniu w analizowanym okresie i kształtuje się na poziomie ok. 63 dni. Jest to efekt znacznego zwiększenia wartości zapasów, co z kolei jest konsekwencją zakupu materiałów niezbędnych do realizacji kontraktu na budowę elektrowni biogazowej oraz niskich przychodów osiągniętych w analizowanym okresie.

Okres oczekiwania na zapłatę należności uległ znacznemu skróceniu w badanym okresie w odniesieniu do okresu poprzedniego. W roku 2012 roku Grupa oczekiwała na zapłatę 177,29 dni, natomiast w roku 2013 roku o ok. 83 dni krócej.

W I kwartale 2013 roku Grupa Kapitałowa utrzymała okres regulowania swoich zobowiązań na poziomie ok. 93 dni.

W okresie objętym sprawozdaniem znacznemu skróceniu uległ cykl konwersji gotówki, który na dzień 31.03.2012 wynosił +100 dni, natomiast na dzień 31.03.2013 kształtował się na poziomie +64 dni. Biorąc pod uwagę, iż cykl konwersji gotówki pokazuje czas (w dniach), na jaki mrożona jest gotówka w operacyjnych aktywach obrotowych jego spadek jest pożądanym.

Zadłużenie

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

Wyszczególnienie	Formuła	31.03.2013	31.03.2012
Wskaźnik zadłużenia	zobowiązania ogółem / aktywa ogółem	32,0%	25,7%

W rozpatrywanym okresie wartość wskaźnika ogólnego zadłużenia wzrosła i kształtowała się na poziomie 32,0%. Wzrost wartości tego wskaźnika świadczy o większym uzależnieniu się od kapitałów obcych. Jednak na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa TEGAS posiada bardzo dobrą płynność finansową i terminowo wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań.

19. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy Kapitałowej

W okresie pierwszego kwartału 2013 roku Grupa Kapitałowa TEGAS nie odnotowała istotnych dokonań i/ lub niepowodzeń.

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

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

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

21. Ważniejsze osiągnięcia z dziedziny badań i rozwoju

Grupa Kapitałowa TEGAS zarówno na dzień 31 marca 2013 r. jak i na dzień sporządzenia niniejszego raportu, nie prowadzi badań oraz prac badawczo-rozwojowych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

W okresie objętym sprawozdaniem spółki z Grupy Kapitałowej TEGAS nie zawarty znaczących umów dla jej działalności.

23. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

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

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

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

Ryzyko konkurencji

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

Na rynku usług wykonawczych Grupa Kapitałowa pozycjonuje się przede wszystkim jako wykonawca usług budowlanych dla podmiotów zajmujących się 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 Emitent zaliczają się dostawcy materiałów i usług. Jakość współpracy między spółkami z Grupy a ich dostawcami wpływa bezpośrednio na terminowość i jakość realizowanych przez Grupę usług.

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

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

Ryzyko związane z sezonowością branży w zakresie działalności wykonawczej

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

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

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

Ryzyko związane z działalnością eksploatacyjną

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

Ryzyko związane z działalnością wykonawczą

Rynek usług wykonawczych jest skorelowany z wielkością planowanych wydatków inwestycyjnych finansowanych z budżetu państwa, z budżetów samorządów lokalnych oraz z budżetów największych prywatnych podmiotów. W dużej mierze dotyczy to inwestycji w infrastrukturę gazowniczą w Polsce, mającą na celu poprawę bezpieczeństwa energetycznego kraju.

Jednocześnie organizacja rynku specjalistycznych usług budowlanych powoduje, iż pozyskanie specjalistycznych zadań wykonawczych jest uzależnione od posiadanego doświadczenia i referencji. Możliwość wykazania się określonymi doświadczeniami i referencjami wpływa na konkurencyjność Grupy i otwiera jej drogę do ubiegania się o pozyskanie wysokospecjalistycznych zleceń charakteryzujących się wyższą od przeciętnej marżą i jednocześnie wyższym od 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 Grupy, 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 celem minimalizacji tego ryzyka.

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

Pewne zagrożenie dla działalności spółek z Grupy może stanowić zmieniające się otoczenie prawne – zmiany przepisów prawa, a także różne jego interpretacje. 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.

23.2. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy Kapitałowej TEGAS

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

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

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

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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

- w przypadku odstąpienia od umowy z przyczyn zależnych od Emitenta kara umowna 10% 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 zastrzeżone jest zwykle prawo dochodzenia odszkodowania przenoszącego wartość kar umownych.

W celu ograniczenia tego ryzyka Grupa Kapitałowa podejmuje następujące działania:

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

Ryzyko związane z prowadzoną działalnością operacyjną na czynnych obiektach gazowych

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

Grupa Kapitałowa Emitenta przeciwdziała temu zagrożeniu poprzez:

- ubezpieczanie działalności od odpowiedzialności cywilnej,
- systematyczne 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 spółki z Grupy:

- prowadzą systematyczny monitoring należności przeterminowanych,
- przykładają należyłą uwagę do utrzymywania wiarygodności w relacjach z instytucjami finansowymi,
- zabezpieczają się poprzez utrzymywanie dostępu do linii kredytowych oraz limitów gwarancyjnych, czego dowodem jest posiadanie przez Grupę dostępu w bankach do linii kredytowych i gwarancyjnych o łącznej wartości 8,0 mln PLN, przy czym według stanu na 31 marca 2013 roku poziom wykorzystania wynosił 555 tys. PLN.

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Ryzyko związane z niepełnym wykorzystaniem posiadanych zasobów ludzkich

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

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

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

Ryzyko związane z niepełnym wykorzystaniem posiadanych zasobów rzeczowych

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

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

Ryzyko nieosiągnięcia zakładanych efektów przejęć

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

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

Ryzyko 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 utrzymaniem zaplecza produkcyjnego.

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

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

Ryzyko sporu związanego z odstąpieniem od umowy na budowę elektrowni biogazowej

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

Ryzyko utraty wartości zapasów nabytych na realizację zleceń

W związku z nabyciem zapasów niezbędnych do budowy instalacji technologicznych na terenie budowy elektrowni biogazowej, istnieje ryzyko utraty wartości tych zapasów. Utrata wartości może

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wystąpić w przypadku sprzedania posiadanych zapasów, a nie wykorzystania ich zgodnie z pierwotnym celem tj. zabudowy jako części składowej biogazowni.

24. Instrumenty finansowe stosowane przez Grupę Kapitałową TEGAS

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

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

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

Ryzyko płynności

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

- pożyczki,
- pozostałe aktywa finansowe (np. oprocentowane kaucje gwarancyjne),
- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- lokaty bankowe,
- pochodne instrumenty finansowe.

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

Ryzyko zmiany cen

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

Ryzyko kredytowe

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

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego, z wyłączeniem podmiotów, które w poprzednim roku złożyły wnioski o upadłość.

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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

Grupa Kapitałowa TEGAS poczyniła inwestycje o charakterze rzeczowym w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku w kwocie 269 tys. PLN celem unowocześnienia parku maszynowego.

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

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

28. 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:

- mniejsza liczba pozyskanych kontraktów,
- utrudniony dostęp do finansowania zewnętrznego i zabezpieczania kontraktów,
- poziom inwestycji na obsługiwanych przez Grupę rynkach, zwłaszcza gazowym, budownictwa infrastrukturalnego oraz najmu nieruchomości,
- konkurencja na rynku budowlanym w Polsce,
- poziom cen materiałów i usług wykorzystywanych przy realizacji kontraktów,
- koniunktura w branży budowlanej,
- wzmocnienie kontroli operacyjnej, finansowej i budżetowej w ramach realizowanych kontraktów,
- presja płacowa pracowników,
- przedłużające się procedury odbiorów końcowych świadczonych usług wykonawczych,
- problemy finansowe spółek budowlanych zlecających prace do GK TEGAS powodujące zatory płatnicze za wykonywane prace,
- warunki atmosferyczne,
- spór z inwestorem dotyczący kontraktu na roboty budowlane i rozruch elektrowni biogazowej,
- brak zleceń o dużej wartości powodujące osiągnięcie niższych przychodów,
- ograniczenie zakresu prac eksploatacyjnych lub ich częściowa utrata,
- niepełne wykorzystanie posiadanych zdolności produkcyjnych,
- osiągnięcie niższych marż na realizowanych kontraktach, co wiąże się z dużą konkurencją na rynku i przekłada się na oferowanie niższych cen na przetargach.

29. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową TEGAS

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

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

Wynagrodzenie Członków Zarządu TEGAS S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie na podstawie umowy o pracę	Inne świadczenia	Razem
Włodzimierz Kocik	66	-	66
Piotr Majewski	60	-	60
Marzena Kocik	54	-	54
Łączna kwota wynagrodzenia	180	-	180

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wynagrodzenie Członków Zarządu TEGAS S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie na podstawie umowy o pracę	Inne świadczenia	Razem
Włodzimierz Kocik	51	-	51
Piotr Majewski	48	-	48
Marzenna Kocik	45	-	45
Łączna kwota wynagrodzenia	144	-	144

Wynagrodzenie wypłacone członkom Rady Nadzorczej Spółki TEGAS S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi

Imię i Nazwisko członka Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013	Wynagrodzenie za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012
Zygmunt Bączyk	11	11
Szymon Hajtko	5	6
Leon Kocik	6	6
Bożena Ciosk	-	5
Kinga Banaszak - Filipiak	-	5
Piotr Stobiecki	6	-
Grzegorz Wojtkowiak	6	-
Razem	34	33

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TESGAS S.A.

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

AKTYWA	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	595	738	633
Rzeczowe aktywa trwałe	21 372	22 337	21 727
Nieruchomości inwestycyjne	7 249	7 766	7 378
Inwestycje w jednostkach zależnych	13 395	45 726	13 395
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	5 937	3 902	5 932
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	54	29
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 472	1 326	1 298
Aktywa trwałe razem	50 041	81 848	50 391
Aktywa obrotowe			
Zapasy	5 508	2 070	5 638
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	3 897	4 287	2 795
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 937	14 895	22 467
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 848	1 803	1 694
Pożyczki	3 098	1 005	9
Pochodne instrumenty finansowe	-	604	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	446	841	324
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34 788	30 583	31 867
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	56 523	56 088	64 794
Aktywa razem	106 563	137 936	115 185

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

PASYWA	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	11 350
Akcje własne (-)	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 968	62 968	62 968
Pozostałe kapitały	-	-	-
Zyski zatrzymane:	(827)	37 221	(931)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(931)	35 349	35 349
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	103	1 872	(36 280)
Kapitał własny razem	73 491	111 539	73 388
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6 105	6 802	6 279
Leasing finansowy	6 442	7 252	6 662
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 424	1 345	1 216
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	102	96	104
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	91	145	97
Zobowiązania długoterminowe razem	14 164	15 640	14 358
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	589	296	763
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 295	6 044	16 500
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	705	712	714
Leasing finansowy	1 152	1 331	1 192
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 660	1 770	1 749
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	6 448	534	6 453
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	60	71	68
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	18 909	10 757	27 440
Zobowiązania razem	33 072	26 397	41 798
Pasywa razem	106 563	137 936	115 185

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT TESGAS S.A.

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	10 540	12 842	63 295
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	10 533	12 842	62 657
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6		638
Koszt własny sprzedaży	8 617	8 464	49 020
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	8 611	8 464	48 401
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	6		619
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 923	4 378	14 275
Koszty sprzedaży	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	1 977	2 046	7 689
Pozostałe przychody operacyjne	66	204	780
Pozostałe koszty operacyjne	161	167	11 880
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(149)	2 369	(4 514)
Przychody finansowe	604	620	3 606
Koszty finansowe	316	616	34 971
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	138	2 374	(35 879)
Podatek dochodowy	35	502	400
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	103	1 872	(36 280)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	103	1 872	(36 280)

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

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2012
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	0,01	0,16	(3,20)
- rozwodniony	0,01	0,16	(3,20)
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	0,01	0,16	(3,20)
- rozwodniony	0,01	0,16	(3,20)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	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 01.0 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Zysk (strata) netto	103	1 872	(36 280)
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	103	1 872	(36 280)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2013 roku	11 350	-	62 968	-	(931)	73 388
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	(931)	73 388
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2013 roku						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2013 roku	-	-	-	-	103	103
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2013 roku	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	103	103
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2013 roku	11 350	-	62 968	-	(827)	73 491

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	11 350	-	62 968	-	35 349	109 667
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	35 349	109 667
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2012 roku						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2012 roku	-	-	-	-	1 872	1 872
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2012 roku	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	1 872	1 872
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2012 roku	11 350	-	62 968	-	37 221	111 539

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH TEGAS S.A.

Wyszczególnienie	od 01.0 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	138	2 374	(35 879)
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	331	370	1 516
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	38	37	157
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości nieruchomości inwestycyjnych	129	129	517
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat	-	194	798
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	78	0	3 909
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	8	2	114
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	(1 000)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Koszty odsetek	216	291	1 110
Przychody z odsetek i dywidend	(138)	(74)	(340)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Inne korekty	-	-	32 510
Korekty razem	662	950	39 291
Zmiana stanu zapasów	130	767	(2 800)
Zmiana stanu należności	12 148	12 067	1 547
Zmiana stanu zobowiązań	(8 247)	(8 646)	1 906
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(134)	(364)	6 046
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	(1 276)	(2 725)	(766)
Zmiany w kapitale obrotowym	2 621	1 098	5 933
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(1)	(9)	(40)
Zapłacony podatek dochodowy	(154)	(671)	(555)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 266	3 742	8 751

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	od 01.0 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(17)	(33)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(53)	(58)	(411)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	63	2	109
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-	(173)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	300	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	940
Pożyczki udzielone	-	(1 000)	(3 000)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	21	-	16
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	330	(1 073)	(2 553)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2	6	10
Spłaty kredytów i pożyczek	(184)	(175)	(699)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(277)	(350)	(1 278)
Odsetki zapłacone	(216)	(275)	(1 072)
Dywidendy wypłacone	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(675)	(794)	(3 040)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 921	1 875	3 158
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	31 867	28 708	28 708
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	34 788	30 583	31 867

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

NOTA NR 1 – SEGMENTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Gazownictwo	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.03.2013 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	10 400	137	10 537
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	2	2
Przychody ogółem	10 400	140	10 540
Wynik operacyjny segmentu	(18)	(36)	(54)
Aktywa segmentu sprawozdawczego	18 352	11 220	29 572
za okres od 01.01 do 31.03.2012 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	12 348	400	12 748
Przychody ze sprzedaży między segmentami	94	-	94
Przychody ogółem	12 442	400	12 842
Wynik operacyjny segmentu	2 097	235	2 332
Aktywa segmentu sprawozdawczego	25 829	11 704	37 533
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	61 156	2 139	63 295
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	61 156	2 139	63 295
Wynik operacyjny segmentu	5 795	791	6 585
Aktywa segmentu sprawozdawczego	32 962	11 544	44 506

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

Wyszczególnienie	od 01.0 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Wynik operacyjny segmentów	(54)	2 332	6 585
Korekty:			
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	66	204	780
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(161)	(167)	(11 880)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Korekty razem	(95)	37	(11 100)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(149)	2 369	(4 514)
Przychody finansowe	604	620	3 606
Koszty finansowe (-)	(316)	(616)	(34 971)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	138	2 374	(35 879)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.03.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	4 196	12 888	1 051	3 078	493	22	21 727
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	78	25	3	105
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(104)	-	-	(104)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(25)	(25)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(125)	(59)	(132)	(15)	-	(331)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2013 roku	4 196	12 762	992	2 919	503	-	21 372
za okres od 01.01 do 31.03.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	4 196	13 386	946	3 469	634	-	22 631
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	79	-	-	-	79
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(2)	-	-	-	(2)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(125)	(67)	(148)	(30)	-	(370)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2012 roku	4 196	13 260	956	3 321	604	-	22 337

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	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 31.12.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	4 196	13 386	946	3 469	634	-	22 631
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	3	382	409	14	22	830
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(2)	(21)	(28)	-	(51)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(501)	(275)	(611)	(127)	-	(1 516)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	(167)	-	-	(167)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	4 196	12 888	1 051	3 078	493	22	21 727

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.03.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	-	-	633	-	-	-	633
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(38)	-	-	-	(38)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2013 roku	-	-	595	-	-	-	595
za okres od 01.01 do 31.03.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	-	-	764	-	-	-	764
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	11	-	-	-	11
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(37)	-	-	-	(37)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2012 roku	-	-	738	-	-	-	738

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 5 - ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI I POŻYCZEK

Wyszczególnienie	od 01.0 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	4 535	626	626
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	78	0	4 031
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(1)	(122)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-
Stan na koniec okresu	4 613	625	4 535

NOTA NR 6 - ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Wyszczególnienie	od 01.0 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	1 568	405	405
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	33	-	1 187
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(24)	(5)	(24)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	1 577	400	1 568

NOTA NR 7 - REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE ORAZ POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:			
		koszty rezerw na naprawy gwarancyjne	Przewidywane kary umowne	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.03.2013 roku					
Stan na początek okresu	104	316	-	6 136	6 453
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	(4)	-	-	(4)
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(3)	-	-	-	-
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.03.2013 roku	102	312	-	6 136	6 448
za okres od 01.01 do 31.03.2012 roku					
Stan na początek okresu	95	384	-	225	609
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	1	(3)	-	-	(3)
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	(5)	(5)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(67)	(67)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.03.2012 roku	96	381	-	153	534
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku					
Stan na początek okresu	95	384	-	225	609
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	10	-	-	6 500	6 500
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(68)	-	(106)	(174)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(482)	(482)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2012 roku	104	316	-	6 136	6 453

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2013 – 31.03.2013	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 8 - SZACOWANE WYNIKI Z UMÓW O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	29 073	55 024	36 423
Zmiana przychodów z umowy	-	-	-
Łączna kwota przychodów z umowy	29 073	55 024	36 423
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	19 020	34 137	19 297
Koszty pozostałe do realizacji umowy	8 621	19 402	13 790
Szacunkowe łączne koszty umowy	27 641	53 538	33 087
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:	1 433	1 486	3 335
zyski	1 950	-	3 810
straty (-)	(517)	-	(475)

NOTA NR 9 - NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2012
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	19 020	34 137	19 297
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	1 016	759	1 718
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	(517)	(1 150)	(475)
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	19 519	33 746	20 540
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	16 210	29 755	18 508
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	3 308	3 991	2 032
należności z tytułu umów o usługę budowlaną	3 897	4 287	2 795
zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	589	296	763

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2013 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 13 maja 2013 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Dąbrowa, dnia 13 maja 2013 roku	Włodzimierz Kocik	Prezes Zarządu	
Dąbrowa, dnia 13 maja 2013 roku	Piotr Majewski	Wiceprezes Zarządu	
Dąbrowa, dnia 13 maja 2013 roku	Marzenna Kocik	Członek Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Dąbrowa, dnia 13 maja 2013 roku	Marcin Szejter	Dyr. ds. finansowych/ Główny księgowy	