

GRUPA KAPITAŁOWA TEGAS
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2010 ROKU DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU



DĄBROWA, DNIA 15 MARCA 2011 ROKU

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	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 TESGAS	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) – AKTYWA.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) – PASywa	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	7
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	12
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ TESGAS.....	13
1. Informacje ogólne	13
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.....	13
3. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	15
3.1. Podstawa sporządzenia	15
3.2. Zasady rachunkowości.....	18
3.3. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości.....	29
4. Znaczące zdarzenia i transakcje	30
NOTA 1. Segmenty operacyjne	32
NOTA 2. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych.....	36
NOTA 3. Inwestycje w jednostkach zależnych.....	37
NOTA 4. Wartość firmy	38
NOTA 5. Wartości niematerialne	40
NOTA 6. Rzeczowe aktywa trwałe	43
NOTA 7. Aktywa w leasingu.....	45
7.1 Leasing finansowy	45
7.2. Leasing operacyjny	47
NOTA 8. Nieruchomości inwestycyjne	47
NOTA 9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	49
9.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych.....	49
9.2. Należności i pożyczki	53
9.3. Pochodne instrumenty finansowe	54
9.4. Pozostałe aktywa finansowe	55
9.5. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne.....	56
9.6. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań	58
9.7. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych.....	60
NOTA 10. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony	61
NOTA 11. Zapasy	67
NOTA 12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	67
NOTA 13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	68
NOTA 14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	69

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 15. Kapitał własny	69
15.1. Kapitał podstawowy	69
15.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	71
15.3. Pozostałe kapitały	71
15.4. Programy płatności akcjami.....	73
NOTA 16. Świadczenia pracownicze.....	75
16.1. Koszty świadczeń pracowniczych	75
16.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	75
NOTA 17. Pozostałe rezerwy	77
NOTA 18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	78
NOTA 19. Rozliczenia międzyokresowe	78
NOTA 20. Umowy o usługę budowlaną	79
NOTA 21. Przychody i koszty operacyjne	80
21.1. Koszty według rodzaju	80
21.2. Pozostałe przychody operacyjne	80
21.3. Pozostałe koszty operacyjne	81
NOTA 22. Przychody i koszty finansowe.....	81
22.1. Przychody finansowe	81
22.2. Koszty finansowe	82
NOTA 23. Podatek dochodowy.....	83
NOTA 24. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	84
24.1. Zysk na akcję.....	84
24.2. Dywidendy	84
NOTA 25. Przepływy pieniężne.....	84
NOTA 26. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	85
26.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym	86
26.2. Transakcje z jednostkami zależnymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi	86
NOTA 27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	87
NOTA 28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	87
28.1. Ryzyko rynkowe	88
28.2. Ryzyko kredytowe	90
28.3. Ryzyko płynności	91
NOTA 29. Zarządzanie kapitałem.....	93
NOTA 30. Zdarzenia po dniu bilansowym	94
NOTA 31. Pozostałe informacje	94
31.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR	94
31.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego	95
31.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki.....	96
31.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki	96
31.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	97
31.6. Zatrudnienie	97
Zatwierdzenie do publikacji	98

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TESGAS

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. PLN			w tys. EUR		
		31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
1	Przychody ze sprzedaży	174 336	90 971	69 045	43 536	20 958	19 548
2	Zysk netto z działalności kontynuowanej	15 641	7 312	5 290	3 906	1 685	1 498
3	Zysk brutto	19 369	9 211	6 935	4 837	2 122	1 966
4	Zysk netto	15 641	7 312	5 290	3 906	1 685	1 498
5	Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	14 360	7 312	5 290	3 586	1 685	1 498
6	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 079	11 141	11 841	4 765	2 567	3 352
7	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(35 015)	(3 115)	(9 009)	(8 744)	(718)	(2 551)
8	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	47 620	5 550	373	11 892	1 279	105
9	Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	31 685	13 576	3 204	7 913	3 128	907
10	Aktywa razem	205 190	96 221	74 922	51 812	23 422	17 957
11	Zobowiązania długoterminowe	21 576	17 948	21 397	5 448	4 369	5 128
12	Zobowiązania krótkoterminowe	74 119	41 740	33 636	18 716	10 160	8 061
13	Kapitał własny ogółem	109 494	36 534	19 889	27 648	8 893	4 767
14	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	106 334	36 534	19 889	26 850	8 893	4 767
15	Kapitał podstawowy	11 050	7 050	5 750	2 790	1 716	1 378
16	Liczba akcji (w szt.)	9 346 546	6 704 066	5 519 308	9 346 546	6 704 066	5 519 308
17	Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w szt.)	280 108	248 860	78 735	280 108	248 860	78 735
18	Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	1,58	1,13	0,97	0,26	0,26	0,28
19	Rozwadniający zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	1,55	1,09	0,96	0,26	0,25	0,27
20	Wartość księgowa na jedną akcję należną akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	11,73	5,66	3,66	2,96	1,38	0,88
21	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję należną akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	11,38	5,45	3,60	2,87	1,33	0,86

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) – AKTYWA

Aktywa	Nota	MSSF	MSSF	MSSF
		31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Aktywa trwałe				
Wartość firmy	4	27 580	-	-
Wartości niematerialne	5	925	899	200
Rzeczowe aktywa trwałe	6	33 316	22 414	22 744
Nieruchomości inwestycyjne	8	8 413	8 930	9 448
Inwestycje w jednostkach zależnych	3	-	216	216
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-
Należności i pożyczki	9	4 533	4 007	4 098
Pochodne instrumenty finansowe	9	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	111	77	79
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	4 839	1 800	1 214
Aktywa trwałe	-	79 716	38 343	37 999
Aktywa obrotowe				
Zapasy	11	4 431	3 210	3 112
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	20	12 565	760	1 746
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	54 057	33 569	25 440
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	613	-	-
Pożyczki	9	50	-	27
Pochodne instrumenty finansowe	9	1 595	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		573	437	271
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	51 588	19 903	6 327
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	-	-
Aktywa obrotowe	-	125 473	57 878	36 923
Aktywa razem	-	205 190	96 221	74 922

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) – PASYWA

Pasywa	Nota	MSSF	MSSF	MSSF
		31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:				
Kapitał podstawowy	15	11 050	7 050	5 750
Akcje własne (-)	15	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15	61 537	11 000	3 444
Pozostałe kapitały	15	1 431	949	472
Zyski zatrzymane:	-	32 315	17 535	10 223
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-	17 956	10 223	4 932
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-	14 360	7 312	5 290
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-	106 334	36 534	19 889
Udziały niedające kontroli	-	3 160		
Kapitał własny	-	109 494	36 534	19 889
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9	7 674	8 372	9 070
Leasing finansowy	7	11 074	9 272	10 244
Pochodne instrumenty finansowe	9	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	18	330	-	1 700
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	2 128	20	30
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	136	50	54
Pozostałe rezerwy długoterminowe	17	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	233	234	299
Zobowiązania długoterminowe	-	21 576	17 948	21 397
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	20	10 718	7 303	3 644
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	57 163	27 705	22 974
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	95	1 615	1 841
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9	848	2 286	2 216
Leasing finansowy	7	2 718	1 680	1 408
Pochodne instrumenty finansowe	9	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	2 032	815	1 305
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	17	466	270	183
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	80	65	65
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	14	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	74 119	41 740	33 636
Zobowiązania razem	-	95 696	59 687	55 033
Pasywa razem	-	205 190	96 221	74 922

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Nota	MSSF	MSSF	MSSF
		od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	1	174 336	90 971	69 045
Przychody ze sprzedaży produktów	-	3 818	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	-	169 631	90 962	67 992
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	886	9	1 053
Koszt własny sprzedaży	-	145 417	73 421	53 229
Koszt sprzedanych produktów	-	3 766	-	-
Koszt sprzedanych usług	-	140 836	73 412	52 217
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-	815	8	1 012
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-	28 919	17 550	15 816
Koszty sprzedaży	-	292	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	11 962	7 852	7 488
Pozostałe przychody operacyjne	21	2 322	694	472
Pozostałe koszty operacyjne	21	1 013	347	1 159
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-	17 975	10 044	7 642
Przychody finansowe	22	2 441	616	543
Koszty finansowe	22	1 909	1 449	1 249
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-	-
Ujemna wartość firmy związana z objęciem kontroli w Stal Warsztat Sp. z o.o.	2	862	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	19 369	9 211	6 935
Podatek dochodowy	23	3 729	1 899	1 645
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-	15 641	7 312	5 290
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	14	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	15 641	7 312	5 290
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-	14 360	7 312	5 290
Zysk (strata) netto przypadający podmiotom niekontrolującym	-	1 281	-	-

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

Wyszczególnienie	Nota	MSSF	MSSF	MSSF
		od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
		PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
z działalności kontynuowanej				
- podstawowy	24	1,60	1,13	0,97
- rozwodniony	24	1,55	1,09	0,96
z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
- podstawowy	24	1,60	1,13	0,97
- rozwodniony	24	1,55	1,09	0,96

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Nota	MSSF	MSSF	MSSF
		od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Zysk (strata) netto	-	15 641	7 312	5 290
Inne całkowite dochody				
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	6	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	-			
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	9			
- 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	10	-	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	15 641	7 312	5 290
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	-	14 360	7 312	5 290
Całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym	-	1 281	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2010 roku		7 050		11 000	949	17 535	36 534		36 534
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							-		-
Korekta błędu podstawowego							-		-
Saldo po zmianach		7 050	-	11 000	949	17 535	36 534	-	36 534
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2010 roku									
Emisja akcji		4 000		50 537			54 537		54 537
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							-		-
Wycena opcji (program płatności akcjami)					482		482		482
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)	15					421	421	2 166	2 589
Dywidendy							-		-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							-		-
Razem transakcje z właścicielami		4 000	-	50 537	482	421	55 441	2 166	57 609
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku						14 360	14 360	994	15 354
Inne całkowite dochody:									
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku	15						-		-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	15						-		-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	14 360	14 360	994	15 354
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							-		-
Saldo na dzień 31.12.2010 roku		11 050	-	61 537	1 431	32 315	106 334	3 160	109 494

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2009 roku		5 750		3 444	472	10 223	19 889		19 889
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							-		-
Korekta błędu podstawowego							-		-
Saldo po zmianach		5 750	-	3 444	472	10 223	19 889	-	19 889
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2009 roku									
Emisja akcji		1 300		7 556			8 856		8 856
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							-		-
Wycena opcji (program płatności akcjami)					477		477		477
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)	15						-		-
Dywidendy							-		-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							-		-
Razem transakcje z właścicielami		1 300	-	7 556	477	-	9 333	-	9 333
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku						7 312	7 312		7 312
Inne całkowite dochody:									
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku	15						-		-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	15						-		-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	7 312	7 312	-	7 312
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							-		-
Saldo na dzień 31.12.2009 roku		7 050	-	11 000	949	17 535	36 534	-	36 534

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2008 roku		5 000	-	3 444	-	6 648	15 092		15 092
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	(636)	(636)		(636)
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-		-
Saldo po zmianach		5 000	-	3 444	-	6 012	14 457	-	14 457
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2008 roku									
Emisja akcji		750	-	-	-	-	750		750
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-		-
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	472	-	472		472
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)	15	-	-	-	-	-	-		-
Dywidendy		-	-	-	-	(1 080)	(1 080)		(1 080)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		-	-	-	-	-	-		-
Razem transakcje z właścicielami		750	-	-	472	(1 080)	142	-	142
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku						5 290	5 290		5 290
Inne całkowite dochody:									
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku	15						-		-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	15						-		-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	5 290	5 290	-	5 290
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							-		-
Saldo na dzień 31.12.2008 roku		5 750	-	3 444	472	10 223	19 889	-	19 889

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Nota	MSSF	MSSF	MSSF
		od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	19 369	9 211	6 935
Korekty:				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	6	2 453	1 883	1 870
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	5	138	110	126
Amortyzacja i odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne	-	517	517	256
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	8	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat	-	(623)	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	29	(1)	33
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	(85)	(21)	(89)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Koszty odsetek	-	1 349	1 432	1 197
Przychody z odsetek i dywidend	-	(298)	(249)	(286)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	482	477	472
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Inne korekty	-	(1 811)		
Korekty razem	-	2 152	4 148	3 580
Zmiana stanu zapasów	-	(33)	(97)	(837)
Zmiana stanu należności	-	20 540	(8 038)	(7 145)
Zmiana stanu zobowiązań	-	(435)	4 264	7 885
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-	115	(142)	224
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	-	(17 184)	4 644	2 171
Zmiany w kapitale obrotowym	-	3 002	632	2 299
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	(18)	(129)	(4)
Zapłacony podatek dochodowy	-	(5 426)	(2 722)	(969)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-	19 079	11 141	11 841
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(262)	(809)	(77)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	(4 031)	(2 370)	(8 991)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	37	29	30
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	2	(29 631)	-	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	2	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	2 461	327	27

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Nota	MSSF	MSSF	MSSF
		od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Pożyczki udzielone	-	(2 653)	(300)	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	(973)	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-	-
Otrzymane odsetki	-	36	9	2
Otrzymane dywidendy	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	(35 015)	(3 115)	(9 009)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	54 537	8 856	750
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	45	-	3 000
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(2 356)	(708)	(239)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	(2 823)	(1 375)	(1 000)
Odsetki zapłacone	-	(1 783)	(1 223)	(1 059)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	(1 080)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	47 620	5 550	373
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	31 685	13 576	3 204
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	-	19 903	6 327	3 123
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	-	51 588	19 903	6 327

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ TEGAS

1. Informacje ogólne

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

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

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

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

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

Czas trwania Spółki dominującej jest nieograniczony.

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

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

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

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 (cztery tysiące) nowoutworzonych udziałów o nominalnej wartości 1.000 (jeden tysiąc) zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 4.000.000 (cztery miliony) zł, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 4.000.000 (cztery miliony) zł. W wyniku transakcji udział TEGAS S.A. w kapitale zakładowym Stal Warsztat Sp. z o.o. wzrósł do 81,46%.

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 uniezależni się od dostawców elementów stalowych, co poprawi jego pozycję konkurencyjną w przyszłych przetargach związanych z wykonawstwem specjalistycznych obiektów inżynierskich, w szczególności związanych z infrastrukturą gazową, i jednocześnie pozwoli na uzupełnienie oferty o nowe produkty tj. aparaty gazowe oraz elementy ciśnieniowe infrastruktury gazowej.

Wycena wartości godziwej zidentyfikowanych przez Grupę pozycji aktywów oraz zobowiązań przejętej spółki została zakończona na dzień 31 grudnia 2009 roku, ze względu na nieistotne zmiany pozycji aktywów i pasywów w okresie od 1 stycznia 2010 roku do dnia objęcia kontroli.

W dniu 13 sierpnia 2010 roku TEGAS S.A. nabył 640 udziałów w spółce Przedsiębiorstwo Inżynierskie Ćwiertnia Sp. z o.o. (PI Ćwiertnia) o łącznej wartości nominalnej 320.000 zł, stanowiących 80% kapitału zakładowego za cenę 30.000.000 PLN.

Spółka PI Ćwiertnia prowadzi działalność w ramach segmentu operacyjnego „Inżynieria budowlana”. Spółka dominująca dokonała przejęcia w celu skokowego zwiększenia potencjału wykonawczego w zakresie realizacji średniej wielkości obiektów budowlanych, w szczególności obiektów charakteryzujących się znaczącym udziałem specjalistycznych prac inżynierskich w zakresie różnego rodzaju instalacji. Dzięki przejęciu kontroli nad PI Ćwiertnia, Spółka dominująca osiągnie zdolność do samodzielnego startowania w niektórych przetargach, co powinno przełożyć się na sprawniejszą obsługę wygranych kontraktów oraz uzyskiwanie wyższych marż. Posiadane przez PI Ćwiertnia doświadczenie i referencje pozwolą również ubiegać się o kontrakty, w których Spółka mogła dotychczas pełnić rolę podwykonawcy podmiotów legitymujących się oczekiwanymi kompetencjami. Wycena wartości godziwej zidentyfikowanych przez Grupę pozycji aktywów oraz zobowiązań przejętej spółki została zakończona na dzień 30 czerwca 2010 roku, ze względu na nieistotne zmiany pozycji aktywów i pasywów w okresie od 30 czerwca 2010 roku do dnia objęcia kontroli.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest metoda pełną.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania 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 inwestycje kapitałowe dokonane przez TEGAS S.A. poza grupą jednostek zależnych.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

- 42.21.Z – roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- 09.10.Z – działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego,
- 25.62.Z – obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- 43.22.Zwykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, cieplnych, gazowych i klimatyzacyjnych.

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w notce nr 1 dotyczącej segmentów operacyjnych.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale:		
		31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Segus Sp. z o.o.	ul. Dębogórska 22, 71-717 Szczecin	70,00 %	70,00 %	70,00 %

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale:		
		31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Stal Warsztat Sp. z o.o.	ul. Gołężycka 95, 61-357 Poznań	81,46%	-	-
Przedsiębiorstwo Inżynierskie Cwiertnia Sp. z o.o.	Ul. Ziębicka 35, 60-164 Poznań	80,00%	-	-

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. dnia 14 marca 2011 roku wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do dnia 15 marca 2011 roku skład Zarządu Emitenta nie uległ zmianie.

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 15 marca 2011 roku wchodził:

- Zygmunt Bączek,
- Szymon Hajtko,
- Leon Kocik,
- Kinga Banaszak – Filipiak,
- Bożena Małgorzata Ciosk.

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do dnia 15 marca 2011 roku skład Rady Nadzorczej Emitenta nie zmienił się.

3. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

3.1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK TEGAS obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku. Zostało ono sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Walutą funkcjonalną Spółki dominującej oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

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

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę od 2010 roku

Na zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego wpływ mają poniższe nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2010 roku:

- MSSF 3 (zmiana) „Połączenia jednostek gospodarczych” oraz MSR 27 (zmiana) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. Znowelizowany MSSF 3 wprowadza nowe podejście do ustalenia wartości firmy (tzw. podejście podmiotowe), w efekcie którego wartość firmy z przejęcia ustalana jest na moment nabycia kontroli dla całej przejmowanej jednostki, a nie jak dotychczas w proporcji do własności posiadanej przez przejmującego. Tracą moc dotychczasowe zasady dotyczące rozliczania kilkietapowego nabycia kontroli. Standardy wprowadzają też zmiany w wycenie udziałów niedających kontroli (dotychczasowe udziały mniejszości).

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- MSR 39 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Zmiany dostarczają wyjaśnień, co może być uznane za instrument zabezpieczający i instrument zabezpieczany oraz wskazówek do oceny efektywności zabezpieczenia.
- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”. Wprowadzono zmiany w organizacji tekstu standardu.
- MSSF 5 (zmiana) wynikająca z projektu corocznych poprawek „Annual improvements Project 2008”.
- Zmiany wynikające z projektu corocznych poprawek „Annual improvements Project 2009”: MSSF 2, 5, 8, MSR 1, 7, 17, 18, 36, 38, 39, KIMSF 9, 16.
- MSSF 2 (zmiana) „Płatności w formie akcji”. Zmiany precyzują sposób ujmowania programów płatności akcjami przeznaczonych dla wielu jednostek grupy kapitałowej.
- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”. Standard wprowadza dodatkowe zwolnienia dotyczące wyceny aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych oraz oceny charakteru umów leasingowych.
- KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane”. Interpretacja reguluje ujmowanie aktywów i zobowiązań wynikających z umów na usługi koncesjonowane przez państwo.
- KIMSF 15 „Umowy o budowę nieruchomości”. Interpretacja dotyczy ujmowania przychodów przez jednostki zajmujące się budową nieruchomości.
- KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą”. Interpretacja reguluje rachunkowość zabezpieczeń udziałów w aktywach netto jednostek działających za granicą.
- KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”. Zgodnie z interpretacją dywidendę niepieniężną należy wycenić w wartości godziwej przekazanych aktywów, a różnicę pomiędzy wartością godziwą a bilansową należy ująć w wyniku finansowym.
- KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”. Interpretacja dotyczy umów, w ramach których klient przekazuje składnik rzeczowych aktywów trwałych wykorzystywany do zapewnienia dostawy elektryczności, gazu lub wody.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy znaczący wpływ ma znowelizowany MSSF 3 oraz znowelizowany MSR 27. Zastosowanie pozostałych wyżej wymienionych zmian standardów oraz interpretacji pozostaje bez wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”

Nowelizację MSSF 3 Grupa wdrożyła w sposób prospektywny do połączeń przeprowadzonych po 1 stycznia 2010 roku. Znowelizowany MSSF 3 wpłynął na prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe w następujący sposób:

- Koszty związane z przeprowadzeniem połączenia ujmowane są jako koszt okresu. Poprzednio takie koszty stanowiły koszt połączenia i wpływały na ustalenie wartości firmy. Zastosowanie nowych regulacji w 2010 roku wpłynęło na obniżenie wyniku finansowego Grupy (ujęcie w pozycji „Koszty ogólnego zarządu”) o kwotę 639 tys. zł w związku z ujęciem w wyniku finansowym kosztów bezpośrednio związanych z przeprowadzeniem połączenia:
 - Segus Sp. z o.o. – koszty związane z przeprowadzeniem połączenia wynoszą 6 tys. zł.
 - Stal Warsztat Sp. z o.o. - koszty związane z przeprowadzeniem połączenia wynoszą 10 tys. zł.
 - PI Czwiertnia Sp. z o.o. - koszty związane z przeprowadzeniem połączenia wynoszą 623 tys. zł.
- Warunkowe wynagrodzenie za przejęcie wyceniane jest na dzień przejęcia w wartości godziwej. Jeżeli wraz z ujęciem warunkowego wynagrodzenia powstaje zobowiązanie finansowe, jego późniejsza wycena wpływa na zyski lub straty. Poprzednio warunkowe wynagrodzenie było ujmowane tylko wówczas, gdy jego zapłata była prawdopodobna, a późniejsze zmiany wpływały na korektę pierwotnie ujętej wartości firmy.

MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Znowelizowany standard wprowadził zmiany w sposobie ujmowania transakcji pomiędzy jednostką dominującą a podmiotami niekontrolującymi (poprzednio mniejszość), które nie skutkują utratą kontroli. Transakcje te traktowane są jak transakcje kapitałowe, w związku z tym ich rozliczenie pozostaje bez wpływu na zyski i straty. Znowelizowany MSR 27 zawiera również nowe regulacje dotyczące rozliczenia

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

utrąty kontroli nad jednostką zależną. Zmiany te Grupa wprowadziła prospektywnie do transakcji, które miały miejsce po 1 stycznia 2010. Szczegółowe informacje zawiera nota nr 2.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie na dzień 31 grudnia 2010 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znówelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2010 roku:

- MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lutego 2010 lub później. Standard wprowadza zmianę w podejściu do klasyfikacji instrumentów rozliczanych we własnych instrumentach kapitałowych denominowanych w walutach obcych. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSR 24 (zmiana) „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2011 lub później. Zmiany w standardzie zawierają zwolnienia z ujawnień informacji dotyczących jednostek kontrolowanych przez państwo oraz wprowadzają nową definicję podmiotów powiązanych. Zmiana nie będzie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (standard nie zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard ma docelowo zastąpić obecny MSR 39. Opublikowana dotychczas część MSSF 9 zawiera regulacje dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz usuwania z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych. Grupa jest w trakcie oceny wpływu tej zmiany na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2010 lub później. Zmiana wprowadza dodatkowe zwolnienia dla jednostek sporządzających sprawozdanie wg MSSF po raz pierwszy w zakresie ujawnień dotyczących instrumentów finansowych dla okresów porównywalnych. Zmiana nie będzie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- Zmiany wynikające z projektu corocznych poprawek „Annual improvements Project 2010”: MSSF 1, 3, 7, MSR 1, 21, 28, 31, 34, KIMSF 13 - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2011 lub później (MSSF 3, MSR 21, 28, 31 – 1 lipca 2010 roku). Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 lub później (zmiana nie zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana wprowadza dodatkowe ujawnienia dotyczące transferu aktywów finansowych, zarówno tych, które skutkują usunięciem z bilansu, jak i tych, które powodują powstanie odpowiadającego im zobowiązania. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 lub później (zmiana nie zaakceptowana przez Komisję Europejską). Dotychczas MSSF 1 uzależniał możliwość skorzystania z niektórych zwolnień i wyłączeń od faktu, czy transakcja nastąpiła przed czy po 1 stycznia 2004 roku. Zmiana MSSF 1 dotyczy zastąpienia tej daty dniem przejścia na MSSF. Ponadto wprowadzono zmiany zasad postępowania w przypadku, gdy jednostka działała w okresie ostrej hiperinflacji, kiedy nie były osiągalne wskaźniki cen oraz nie istniała stabilna waluta obca. Zmiany nie będą miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSR 12 (zmiana) „Podatek dochodowy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2012 lub później (zmiana nie zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmieniony standard reguluje, w jaki sposób kalkulować podatek odroczony w przypadkach, gdy prawo podatkowe odmiennie traktuje odzyskanie wartości nieruchomości inwestycyjnej poprzez jej wykorzystanie (czynsze) i zbycie, a jednostka nie ma planów co do jej zbycia. Zmiana MSR 12 powoduje wycofanie interpretacji SKI 12, ponieważ jej regulacje zostały włączone do standardu. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- KIMSF 14 (zmiana) „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2011 lub później. Zmiana interpretacji wprowadza modyfikację

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

zasad w zakresie ujmowania składek wpłaconych przed terminem. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań instrumentami kapitałowymi” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2010 lub później. Interpretacja reguluje postępowanie w przypadkach, gdy zobowiązanie jest rozliczane nie przez spłatę, lecz przez emisję własnych instrumentów kapitałowych jednostki. Według wstępnej oceny zastosowanie interpretacji nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy.

3.2. Zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Na podstawie Uchwały Nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia TEGAS Spółka Akcyjna z dnia 18 stycznia 2010 roku, od 1 stycznia 2010 roku Spółka TEGAS S.A. sporządza jednostkowe sprawozdania finansowe TEGAS S.A. oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Ze względu na sporządzanie po raz pierwszy od 1 stycznia 2010 roku sprawozdania skonsolidowanego, zaprezentowano dane porównywalne będące danymi jednostkowymi Spółki dominującej zgodnie z postanowieniami MSSF 1.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Grupa kapitałowa prezentuje odrębnie „Skonsolidowany rachunek zysków i strat”, który zamieszczony jest bezpośrednio przed „Skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów”.

„Skonsolidowany rachunek zysków i strat” prezentowany jest w wariancie kalkulacyjnym, natomiast „Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych” sporządzany jest metodą pośrednią.

„Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym” – w pierwszej kolejności prezentowane są zmiany kapitału wynikające z transakcji z właścicielami, a następnie wpływ całkowitych dochodów na kapitał własny wynikający ze „Skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów”.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Emitent prezentuje bilans sporządzony dodatkowo na początek okresu porównawczego.

Emitent nie posługuje się zmienionymi nazwami poszczególnych elementów sprawozdania finansowego, korzystając z dopuszczonej przez standard możliwości używania nazewnictwa innego niż w MSR 1.

Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kieruje się kryterium rodzaju usług dostarczanych przez Grupę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie, z uwagi na specyfikę wytwarzanych produktów i świadczonych usług wymagających odmiennych zasobów oraz podejścia do realizacji.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej 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 skonsolidowanego 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 oraz wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących transakcji pomiędzy segmentami.

Aktywa Grupy, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego, nie są alokowane do aktywów segmentów operacyjnych. Do najistotniejszych aktywów

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	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, inwestycje w jednostkach zależnych.

Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę tj. spółek zależnych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku. Przez kontrolę rozumie się zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną spółki zależnej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia. W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Wyłączeniu z obowiązku konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Spółka zależna jest również wyłączona z konsolidacji, jeżeli została nabyta i jest posiadana wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży w bliskiej przyszłości. Inwestycje w spółkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmują się zgodnie z MSSF 5. Wszystkie spółki z Grupy Kapitałowej TEGAS objęte są konsolidacją.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

- na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,
- salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- ujmują się podatek odroczone z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

Udziały niedające kontroli wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i reprezentują tę część dochodów całkowitych oraz aktywów netto spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż spółki Grupy Kapitałowej. Grupa alokuje dochody całkowite spółek zależnych pomiędzy akcjonariuszy Spółki dominującej oraz podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

Do 1 stycznia 2010 roku nadwyżka strat przypadających na akcjonariuszy mniejszościowych ponad wartość udziałów mniejszości, obciążała Spółkę dominującą. Zgodnie ze znowelizowanym MSR 27 Grupa nie dokonywała retrospektywnego przekształcenia dokonanej alokacji strat, stąd zyski spółek zależnych, osiągnięte w okresach późniejszych, rozliczone będą w pierwszej kolejności na Spółkę dominującą do momentu pokrycia strat uprzednio przejętych od mniejszości.

Transakcje z podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkują utratą kontroli przez Spółkę dominującą, Grupa traktuje jak transakcje kapitałowe (patrz również punkt dotyczący zmian standardów i interpretacji):

- sprzedaż częściowa udziałów na rzecz podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością bilansową aktywów netto spółki zależnej, przypadających na udziały sprzedane podmiotom niekontrolującym, ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji wynik z lat ubiegłych.
- nabycie udziałów od podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową aktywów netto nabytych od podmiotów niekontrolujących ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji wynik z lat ubiegłych.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania).

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Grupa	Okres
Oprogramowanie komputerowe	2-7 lat

Koszty związane z utrzymaniem oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, ujmowane są jako koszt okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac badawczych są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określone jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych wartości niematerialnych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdolnego do użytkowania.

Wieczyste prawo użytkowania gruntu, Grupa Kapitałowa wykazuje jako rzeczowe aktywa trwałe.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do użytkowania.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Grupa	Okres
Budynki i budowle	10-32 lat
Maszyny i urządzenia	2-10 lat
Środki transportu	2,5-10 lat
Pozostałe środki trwałe	2-10 lat

W pozycji rzeczowych aktywów trwałych Grupa ujmuje dzieła sztuki, które wycenia w cenę nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po dostosowaniu składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania. W ocenie Zarządu Spółki dominujące rozpoczęcie amortyzacji w miesiącu następnym, a nie w momencie, w którym środek

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

trwały jest dostępny do użytkowania, nie wpływa na rzetelność wyceny rzeczowych aktywów trwałych i nie zniekształca wyniku finansowego. Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

Środki trwałe są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częściami składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok. Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Aktywa w leasingu (rzeczowe aktywa trwałe oraz nieruchomości inwestycyjne)

Umowy leasingu finansowego, na mocy której następuje przeniesienie na Grupę zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w aktywach oraz zobowiązaniach na dzień rozpoczęcia okresu leasingu. Wartość aktywów oraz zobowiązań określana jest na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Grupy. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Grupa uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

W przypadku sprzedaży aktywa w celu pobrania go w leasing zwrotny, który będzie miał charakter leasingu finansowego, osiągnięta nadwyżka przychodu ze sprzedaży ponad wartość bilansową aktywa, rozliczana jest i odpisywana przez cały okres leasingu i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych..

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w posiadaniu ze względu na przychody z czynszów oraz/ lub przyrost jej wartości i jest wyceniana w oparciu o model ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, według zasad stosowanych dla rzeczowych aktywów trwałych.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Grupa	Okres
Budynki i budowle	20 lat

Nieruchomość inwestycyjną usuwa się z bilansu w momencie jej zbycia lub trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści ekonomicznych.

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w bilansie, gdy spółka z Grupy staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Grupa się ich zrzekła.

Grupa wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Grupa klasyfikuje z podziałem na:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w rachunku zysków i strat lub w innych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w rachunku zysków i strat prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, za wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

Wszystkie aktywa finansowe, za wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie, co zostało zaprezentowane poniżej.

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty w terminie wymagalności, ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe kwalifikowane do kategorii pożyczek i należności wykazywane są w bilansie jako:

- aktywa długoterminowe w pozycji „Należności i pożyczki” oraz
- aktywa krótkoterminowe w pozycjach „Pożyczki”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

Odpisy na należności wątpliwe szacowane są, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Salda należności podlegają indywidualnej ocenie w przypadku dłużników zalegających z zapłatą lub gdy uzyskano obiektywne dowody, że dłużnik może nie uiścić należności (np. trudna sytuacja finansowa dłużnika, proces sądowy przeciwko dłużnikowi, niekorzystne dla dłużnika zmiany otoczenia gospodarczego).

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat obejmują aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu lub wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSR 39.

Do tej kategorii zaliczane są wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w bilansie w odrębnej pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”.

Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w rachunku zysków i strat. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa ma zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do pożyczek i należności.

W tej kategorii Grupa ujmuje obligacje i inne papiery dłużne utrzymywane do terminu wymagalności, wykazywane w bilansie w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności (np. ocena zdolności kredytowej spółek emitujących obligacje), aktywa wyceniane są w wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości bilansowej inwestycji, łącznie z odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości, ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie kwalifikują się do żadnej z powyższych kategorii aktywów finansowych.

W tej kategorii Grupa ujmuje notowane obligacje nieutrzymywane do terminów wymagalności oraz akcje spółek innych niż spółki zależne. Aktywa te w bilansie wykazywane są w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej. Zyski i straty z wyceny ujmowane są jako inne całkowite dochody i kumulowane w kapitale z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych od aktywów pieniężnych, które ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W rachunku zysków i strat ujmowane są również odsetki, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych składników aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane jest w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem odpisów aktualizujących wartość instrumentów dłużnych, których odwrócenie ujmowane jest w rachunku zysków i strat, jeżeli wzrost wartości instrumentu może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po rozpoznaniu utraty wartości.

W momencie wyłączenia składnika aktywów z bilansu, skumulowane zyski i straty, ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do rachunku zysków i strat oraz prezentowane są w innych całkowitych dochodach jako reklasyfikacja z tytułu przeniesienia do wyniku finansowego.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach bilansu:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat Grupa zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w działalności finansowej.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia oraz wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Rozchód zapasów ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia pozycji zapasów dotyczące pozycji, które co do zasady, nie są wzajemnie wymienialne, oraz dóbr i usług wytworzonych i przeznaczonych do realizacji konkretnych przedsięwzięć (umów budowlanych), ustala się z zastosowaniem metody szczegółowej identyfikacji poszczególnych cen nabycia lub kosztów wytworzenia.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienialne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Grupę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

rachunkowości, jakie były stosowane przez Grupę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki dominującej nabyte i zatrzymane przez Spółkę dominującą lub konsolidowane spółki zależne pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

Pozostałe kapitały obejmują:

- kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami oraz
- kapitał z kumulacji innych całkowitych dochodów obejmujących:
 - przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej (patrz podpunkt dotyczący rzeczowych aktywów trwałych),
 - wycenę aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (patrz podpunkt dotyczący instrumentów finansowych),
 - wycenę instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne,

W zyskach zatrzymanych wykazywane są wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy) oraz wynik finansowy bieżącego roku.

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki dominującej prezentowane są osobno w „Skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

Płatności w formie akcji

W Grupie realizowany jest program motywacyjny, w ramach którego kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane są opcje zamienne na akcje Spółki dominującej.

Wartość wynagrodzenia za pracę kadry menedżerskiej określana jest w sposób pośredni poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa opcji wyceniana jest na dzień przyznania, przy czym nierynkowe warunki nabycia uprawnień (osiągnięcie zakładanego poziomu wyniku finansowego) nie są uwzględniane w szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje.

Koszt wynagrodzeń oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień w danym okresie. Przy ustalaniu liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień, są uwzględniane nierynkowe warunki nabycia uprawnień.

Grupa dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba przyznanych opcji różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych opcji ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu – nie dokonuje się korekt poprzednich okresów.

Po wykonaniu opcji zamiennych na akcje, kwota kapitału z wyceny przyznanych opcji przenoszona jest do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po pomniejszeniu o koszty emisji akcji.

Świadczenia pracownicze

Wykazywane w bilansie zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami) oraz składek na ubezpieczenia społeczne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Grupa zalicza odprawy emerytalne.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w bilansie w kwocie wymaganej zapłaty.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Grupa tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Grupie pracownicy Spółek Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników.

Wartość bieżąca rezerw na każdy dzień bilansowy jest szacowana przez Grupę metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych – metodą aktuarialną. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych.

Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych oraz koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są bezzwłocznie w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypetnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- udzielone gwarancje obsługi posprzedażowej produktów i wykonanych usług,
- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- straty z umów budowlanych ujmowane zgodnie z MSR 11,
- restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Grupa jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypetnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypetnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w bilansie, za wyjątkiem

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3.

Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego w notce nr 27. Grupa prezentuje również informację o warunkowych zobowiązaniach z tytułu opłat leasingowych wynikających z umów leasingu operacyjnego (nota nr 7).

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Grupy, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w bilansie. Informację o aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

Rozliczenia międzyokresowe

Grupa wykazuje w aktywach bilansu w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych.

W pozycji „Rozliczeń międzyokresowych” zawartej w pasywach bilansu prezentowane są przychody przyszłych okresów, w tym również środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie środków trwałych, które rozliczane są zgodnie z MSR 20 „Dotacje rządowe”. Bienne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach „Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań” oraz „Zobowiązań i rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych”.

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana w rachunku zysków i strat jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Grupa Kapitałowa dla celów prezentacji w skonsolidowanym bilansie nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do dóbr. Warunek uznaje się za spełniony z chwilą bezspornego dostarczenia towarów lub produktów do odbiorcy.
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji.

Przychody ze sprzedaży usług

Usługi świadczone przez Grupę obejmują: usługi wykonawcze (kontrakty budowlane), usługi eksploatacyjne, obróbkę stali, usługi inżynierii budowlanej oraz najem nieruchomości.

Przychody z tytułu usług eksploatacyjnych / wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynikający z zawartych umów eksploatacyjnych / umów wynajmu

Grupa zawiera umowy o usługę budowlaną w cenach stałych, które wchodzi w zakres MSR 11. Jeżeli wynik z wykonania kontraktów budowlanych można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z tytułu świadczenia usług budowlanych są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

stosunek kosztów poniesionych do dnia bilansowego do ogółu szacowanych kosztów wykonania danego kontraktu.

Jeżeli wyniku świadczonej usługi nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać.

Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody z danego kontraktu, przewidywaną stratę ujmuje się bezzwłocznie jako koszt.

Kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów prezentowane są w aktywach bilansu w pozycji „Należności z tytułu umów o usługę budowlaną”.

Kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu prac wynikających z umów prezentowane są w bilansie jako zobowiązania w ramach pozycji „Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną”.

Odsetki i dywidendy

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Grupa prezentuje w sprawozdaniu finansowym koszty według miejsc powstawania.

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Na obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego składają się: podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w innych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk / strata podatkowa różni się od księgowego zysku / straty brutto w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

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

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej:

- Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych - Zarząd Spółki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.12.2010 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach nr 5, 6 i 8.
- Przychody z umów o usługę budowlaną - z uwagi na fakt że Zarząd Spółki dominującej nie jest w stanie określić w sposób wiarygodny zaawansowania realizacji umów o usługi budowlane na dzień bilansowy, ani też w precyzyjny sposób określić i wiarygodnie wycenić kosztów dotyczących tych umów, nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wyniku tej usługi, a przychody uzyskiwane z tytułu tych kontraktów są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać. Wykazana w sprawozdaniu finansowym łączna kwota należności z tytułu umów o usługę budowlaną oraz ujęte z tego tytułu przychody zostały ustalone w oparciu o rzeczywiście poniesione koszty, po uwzględnieniu przewidywanych strat z tytułu umów budowlanych.
- Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne – szacowane są przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Wykazana w sprawozdaniu finansowym kwota rezerw na świadczenia pracownicze wynika z oszacowania dokonanego metodą prognozowanych uprawnień. Na poziom rezerw wpływ mają założenia dotyczące stopy dyskonta oraz wskaźnika wzrostu wynagrodzeń.
- Pochodne instrumenty finansowe – Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym opcje odkupu 20% udziałów w podmiocie zależnym Przedsiębiorstwo Inżynierskie Ćwiertnia Sp. z o.o. Wycena opcji na dzień bilansowy następuje w wartości godziwej. Wartość godziwa opcji szacowana jest przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Podstawą wyceny są szacowane przez Zarząd TEGAS prognozowane wyniki finansowe. Jednakże w przyszłości faktyczne wielkości wyników finansowych mogą się różnić od wielkości zakładanych. Może to powodować w przyszłości korektę wartości opcji. Szczegółowy opis opcji zawarty jest w notcie 9.3.
- Aktywa na podatek odroczony - prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy zatwierdzonych przez Zarząd. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółki Grupy osiągnie dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.
- Utrata wartości aktywów niefinansowych - w celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości aktywów niefinansowych). W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Grupy. W okresie od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku Zarząd Spółki dominującej nie stwierdził przesłanek, które mogłyby świadczyć o utracie wartości aktywów niefinansowych.

3.3. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku jest pierwszym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Grupę Kapitałową TEGAS. Jako dane porównywalne za lata obrotowe poprzedzające rok 2010 zaprezentowano dane Spółki Dominującej zaczerpnięte z jej rocznych sprawozdań finansowych.

Ponadto skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku jest pierwszym pełnym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

sporządzonym przez Grupę Kapitałową zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

W związku tym dane za okresy porównywalne zostały przekształcone na powyższe standardy. Zmiana standardów nie spowodowała powstania błędów za okresy porównywalne (nie nastąpiła zmiana kapitału własnego oraz wysokość zysków prezentowanych według wcześniejszych standardów). Poszczególne pozycje sprawozdania, poza Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych podlegały reklasyfikacji. Zgodnie z zapisami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, ujawnienia wymagają różnice wynikające ze przejścia z obowiązujących lokalnie przepisów na standardy międzynarodowe zostały przedstawione poniżej:

Opis korekty	Wpływ na aktywa	Wpływ na bieżący wynik finansowy	Wpływ na zyski zatrzymane lat poprzednich
Wpływ korekt na sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2009			
Korekta aktywów ZFŚS	(656)	-	-
Wpływ korekt na sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2008			
Korekta aktywów ZFŚS	(535)	-	-

Korekta aktywów ZFŚS:

Zgodnie z polskimi przepisami Spółka zarządza Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”) w imieniu swoich pracowników. Wpłaty dokonywane na rzecz ZFŚS są deponowane na oddzielnym koncie bankowym Spółki. W sprawozdaniu finansowym wg PSR aktywa finansujące ZFŚS zostały ujęte jako środki pieniężne lub należności.

W sprawozdaniu finansowym wg MSSF nie ujęto aktywów ZFŚS ze względu na brak spodziewanych przyszłych korzyści ekonomicznych, które mogłyby przyczynić się do wpływu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na konto Spółki.

zmiany wielkości wypracowanego wyniku netto za lata porównywane oraz nie spowodowała zmiany wartości kapitału w wyniku ów za wartości kapitału własnego TEGAS S.A. za lata porównywalne.

Ze względu na sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego po raz pierwszy, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TEGAS sporządzonym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku nie dokonano korekty błędów.

4. Znaczące zdarzenia i transakcje

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

– sporządzenie sprawozdania skonsolidowanego po raz pierwszy, spowodowało powstanie dodatkowych przychodów i kosztów, w związku z ujęciem spółki zależnej Segus Sp. z o.o. (która stała się jednostką zależną przed okresem za który zostało sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz przed okresem porównywalnym) w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dotychczas jednostka dominująca korzystała ze zwolnienia z obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przewidzianego w MSR 27 pkt 10. W związku z pierwszym ujęciem spółki Segus Sp. z o.o. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym powstały poniższe korekty konsolidacyjne mające wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej TEGAS.

- w związku z pozostawieniem w spółce Segus Sp. z o.o. zysków z lat ubiegłych, w kwocie 956 tys. zł, zwiększając one, w okresie objętym sprawozdaniem rachunek zysków i strat w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne”,
- koszty związane z przeprowadzeniem przejęcia spółki zależnej Segus Sp. z o.o. zostały zaliczone do „Kosztów ogólnego zarządu” w kwocie 6 tys. PLN, pomimo dokonania przejęcia w okresach wcześniejszych,

– objęcie kontroli nad Stal Warsztat Sp. z o.o. – w wyniku transakcji nabycia udziałów w dniu 5 marca 2010 roku w spółce Stal Warsztat Sp. z o.o., spółka ta stała się jednostką zależną.

- W momencie objęcia kontroli powstał zysk z okazynego nabycia ustalony jako nadwyżka nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przypadających na jednostkę przejmującą nad przekazaną zapłatą. Zysk z okazynego nabycia w kwocie 862 tys. zł został jednorazowo wykazany w rachunku zysków i strat zwiększając zysk (strata) przed opodatkowaniem.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- koszty związane z przeprowadzeniem przejęcia spółki zależnej Stal Warsztat Sp. z o.o. zostały zaliczone do „Kosztów ogólnego zarządu” w kwocie 10 tys. PLN, zgodnie ze zaktualizowanym MSSF 3.

– Publiczna Oferta akcji TEGAS S.A. – w okresie od 10 czerwca do 1 lipca 2010 roku TEGAS S.A. przeprowadził Ofertę Publiczną, w ramach których oferowane było 300.000 akcji serii B, oraz 4.000.000 akcji serii E. Cena emisyjna akcji serii E oraz akcji serii B wyniosła 14,50 złoty za jedną akcję. Wartość przeprowadzonej emisji wyniosła 62.350 tys. zł, z czego Spółka TEGAS S.A. pozyskała z emisji akcji serii E kwotę 58.000 tys. zł. Łączna wysokość kosztów zaliczona do kosztów emisji, wyniosła 3.535 tys. zł. Ostateczna wysokość kosztów emisji nie różni się znacząco od sumy kosztów poniesionych i przewidywanych do poniesienia, o których TEGAS S.A. informował w raporcie bieżącym nr 19/2010 w sprawie „Podsumowanie oferty publicznej” z dnia 15 lipca 2010 roku (raport dostępny jest na stronie internetowej TEGAS S.A. pod adresem www.tegas.pl). Na koszty emisji składały się m. in. koszty doradztwa prawnego, finansowego, inwestycyjnego, koszty audytora, koszty administracyjne, notarialne. Zgodnie z zapisami MSR 32 „Instrumenty finansowe, prezentacja” koszty emisji powinny być przypisane do wszystkich wprowadzanych instrumentów finansowych na giełdę papierów wartościowych. W związku z tym podział kosztów emisji został dokonany w oparciu o wpływ z emisji poszczególnych instrumentów finansowych i wynosił:

- koszty związane z wprowadzeniem na giełdę papierów wartościowych akcji serii B i D wyniosły 72 tys. zł
- koszty emisji akcji serii E wynoszą 3.463 tys. zł

Koszty emisji akcji serii E obniżyły agio, natomiast koszty wprowadzenia na giełdę papierów wartościowych akcji serii B i D zwiększyły koszty w okresie ich poniesienia.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, TEGAS S.A. podpisał umowę na dofinansowanie usług doradczych związanych z procesem upublicznienia akcji. Otrzymana dotacja, refundująca wydatki na doradztwo, zmniejsza koszty emisji. Kwota przyznanej dotacji wynosi 360 tys. PLN.

Ze względu na niekorzystne stanowisko organów skarbowych dotyczących kosztów związanych z przeprowadzeniem emisji akcji, koszty poniesione przez Jednostkę dominującą związane z podwyższeniem kapitału w wyniku przeprowadzenia emisji akcji serii E nie zostały zaliczone do kosztów uzyskania przychodów. Jednakże, w związku z korzystnym wyrokiem Naczelnego Sądu Administracyjnego (NSA) podjętym w składzie 7-miu sędziów z dnia 24 stycznia 2011 roku, w którym orzekł, że tylko wydatki bezpośrednio związane z podwyższeniem kapitału zakładowego/akcyjnego nie mogą zostać zaliczone do kosztów uzyskania przychodów. Jest to złagodzenie dotychczasowego stanowiska prezentowanego przez NSA. Jednostka dominująca analizuje możliwość zmiany klasyfikacji kosztów, niebędących wydatkami bezpośrednio związanymi z podwyższeniem kapitału akcyjnego, do kosztów uzyskania przychodów. Może to spowodować w przyszłości obniżenie zobowiązania podatkowego o ok. 500 tys. PLN, a jednocześnie spowoduje wzrost wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

– objęcie kontroli nad Przedsiębiorstwem Inżynierskim Ćwiertnia Sp. z o.o. – w wyniku transakcji nabycia udziałów w dniu 13 sierpnia 2010 roku spółka stała się jednostką zależną. Umowa nabycia udziałów została zawarta pomiędzy TEGAS S.A. a panem Piotrem Ćwiertnią oraz LABOCUS Ltd., spółką z siedzibą na Cyprze, („Labocus”). TEGAS S.A. nabył 640 udziałów w P.I. Ćwiertnia o łącznej wartości nominalnej 320 tys. PLN stanowiących 80% kapitału zakładowego Spółki wolnych od wszelkich obciążeń, uprawniających do 80% głosów na Zgromadzeniu Wspólników za cenę w kwocie 30.000.000 PLN. Źródłem finansowania zakupu udziałów były środki własne pochodzące z podwyższenia kapitału zakładowego TEGAS S.A. w drodze emisji akcji serii E w trybie oferty publicznej. Zawarcie umowy nabycia udziałów w PI Ćwiertnia stanowi realizację jednego z celów emisji 4.000.000 akcji serii E w ramach oferty publicznej TEGAS S.A., która została przeprowadzona na podstawie prospektu emisyjnego TEGAS S.A. w miesiącach czerwcu i lipcu 2010 r. Ponadto, dnia 13 sierpnia 2010 roku pomiędzy TEGAS S.A. („Zastawnikiem”) a Labocus („Zastawcą”) została zawarta umowa zastawu zwykłego i rejestrowego na 160 udziałach Zastawcy („Udziały”), o wartości 500 PLN każdy, o łącznej wartości nominalnej 80 tys. PLN, stanowiących 20% kapitału zakładowego PI Ćwiertnia („Umowa Zastawu”). Umowa Zastawu zabezpiecza wierzytelności pieniężne Zastawnika, powstałe od dnia zawarcia Umowy Inwestycyjnej, do upływu 6 lat od dnia zawarcia Umowy Zastawu w stosunku do pana Piotra Ćwiertni oraz Zastawcy. Wysokość zabezpieczonych wierzytelności nie jest znana w dniu zawarcia umowy, ale strony ustaliły, że całkowita wysokość tych wierzytelności nie przekroczy kwoty 30.000 tys. PLN. Do dnia rejestracji Zastawu Rejestrowego w rejestrze zastawów lub do dnia zaspokojenia i pełnej spłaty zabezpieczonych wierzytelności (w zależności, który z tych dni nastąpi pierwszy), celem zabezpieczenia wierzytelności Zastawcy, działając na podstawie art. 306 i n. Kodeksu cywilnego ustanowił na udziałach, na rzecz Zastawnika zastaw zwykły. Wszelkie prawa niemajątkowe, w tym prawo głosu, jak również prawa do uzyskiwania świadczeń majątkowych od Spółki będą wykonywane przez Zastawcę.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Umowa inwestycyjna przewiduje również możliwość odkupienia pozostałych 20% udziałów w PI Ćwiertnia.

- W każdym roku obrotowym w okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku Labocus będzie uprawniony do sprzedaży na rzecz Inwestora 40 udziałów posiadanych w PI Ćwiertnia („Opcja PUT”) pod warunkiem, że zysk netto za rok obrotowy, poprzedzający bezpośrednio dany rok, w którym ma nastąpić wykonanie Opcji PUT osiągnie poziom określony w Umowie inwestycyjnej. W przypadku zrealizowania w roku obrotowym, poprzedzającym złożenie zawiadomienia o skorzystaniu z Opcji PUT zysku netto, na poziomie równym planowanemu zyskowi netto, określone dla danego roku w Umowie inwestycyjnej, łączna cena za odkupywane 40 udziałów wynosić będzie 1.875.000 PLN. W przypadku zrealizowania w roku obrotowym, poprzedzającym złożenie zawiadomienia o skorzystaniu z Opcji PUT zysku netto, na poziomie wyższym niż planowany zysk netto określony dla danego roku, Labocus przysługiwać będzie prawo do nadwyżki określonej w Umowie inwestycyjnej.

- W każdym roku obrotowym w okresie od 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku TEGAS S.A. będzie przysługiwało prawo wykupienia wszystkich bądź określonej przez TEGAS części (według decyzji TEGAS S.A.) udziałów posiadanych przez Labocus w spółce PI Ćwiertnia („Opcja CALL”). W celu skorzystania z Opcji CALL, TEGAS będzie uprawniony przedłożyć Labocus zawiadomienie o skorzystaniu z Opcji CALL, w którym określi w szczególności liczbę udziałów w Spółce, które zamierza nabyć, przy czym, jeżeli wcześniej w tym samym roku Labocus złoży zawiadomienie o skorzystaniu z Opcji PUT, wówczas TEGAS będzie mógł wykonać Opcję CALL wyłącznie w odniesieniu do udziałów nie objętych Opcją PUT. W przypadku zrealizowania w roku obrotowym, poprzedzającym złożenie zawiadomienia o skorzystaniu z Opcji CALL, zysku netto na poziomie równym planowanemu zyskowi netto dla danego roku zgodnie z Umową inwestycyjną łączna cena za odkupywane udziały stanowić będzie iloczyn liczby wszystkich udziałów odkupiwanych w ramach Opcji CALL w danym roku oraz kwoty w wysokości 46.875 PLN.

W związku z zawartymi w umowie opcjami CALL i PUT, związanych z przejęciem PI Ćwiertnia, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy w pozycji aktywów „Pochodne instrumenty finansowe” ujęto per saldo opcję nabycia CALL i PUT jako jedną nadwyżkę wartości opcji CALL nad wartością opcji PUT. Wartość opcji na dzień bilansowy wynosi 1.595 tys. zł. Na dzień powstania opcji tj. na dzień podpisania umowy inwestycyjnej (11 maja 2010 roku) wycena opcji wynosiła 973 tys. zł. Różnica w wartości godziwej opcji pomiędzy dniem powstania opcji a dniem bilansowym została odniesiona w przychody finansowe. Nabycie udziałów PI Ćwiertnia oraz opcji CALL i PUT była jedną transakcją. Dlatego też, wydatek w kwocie 30.000 tys. zł. zawierał wartość opcji w kwocie 972 tys. zł. Powyższa kwota koryguje wartość nabycia udziałów i w konsekwencji wartość firmy.

W momencie objęcia kontroli w PI Ćwiertnia powstała wartość firmy w kwocie 27.580 tys. PLN.

W związku z nabyciem udziałów TEGAS S.A. poniósł koszty w kwocie 623 tys. PLN związane z przeprowadzeniem przejęcia spółki zależnej PI Ćwiertnia Sp. z o.o. Koszty te zostały zaliczone do „Kosztów ogólnego zarządu”, zgodnie ze zaktualizowanym MSSF 3. Wartość opcji CALL i PUT została określona na podstawie wyceny aktuarialnej. Szczegółowe wyjaśnienia dotyczące wyceny opcji zamieszczono w notce 9.3.

NOTA 1. Segmenty operacyjne

Grupa wyróżnia trzy segmenty operacyjne w ramach którego prowadzi swoją działalność operacyjną:

- usługi dla gazownictwa,
- obróbka metali,
- inżynieria budowlana.

W ramach segmentu „usługi dla gazownictwa” wyróżnia się następujące zakresy wykonywanych usług, które można podzielić na dwie grupy usług: wykonawstwo i eksploatacja:

- 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),

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Dowóz THT i napełnianie instalacji nawaniających (eksploatacja),
- Dostosowywanie instalacji nawaniających do możliwości hermetycznego napełniania środkiem THT (eksploatacja),
- Usuwanie z instalacji nawaniających „starego” THT (eksploatacja),
- Neutralizacja niewielkich wycieków THT z instalacji, zbiorników itp. (eksploatacja).

Usługi dla gazownictwa wykonywane są przez TEGAS S.A. i jednostkę zależną Segus Sp. z o.o.

Segment obróbki metali został wyodrębniony w 2010 roku po objęciu kontroli nad nową spółką w Grupie Kapitałowej TEGAS - Stal Warsztat Sp. z o.o. 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 kotłowych oraz części urządzeń dla gazownictwa.

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

Segment inżynierii budowlanej został wyodrębniony w wyniku objęcia kontroli nad Przedsiębiorstwem Inżynierskim Cwiertnia Sp. z o.o. W ramach segmentu „Inżynierii budowlanej” wyróżnia się następujące zakresy wykonywanych usług:

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

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

Wyszczególnienie	Gazownictwo	Obróbka stali	Inżynieria budowlana	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	95 626	7 691	69 256	1 763	174 336
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	95 626	7 691	69 256	1 763	174 336
Wynik operacyjny segmentu	11 184	471	4 821	964	17 440
Pozostałe informacje:					
Amortyzacja	1 830	592	39	529	2 990
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-
Aktywa segmentu operacyjnego	44 314	9 106	32 664	12 493	98 576
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	-	-	-	-	-
za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku					

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Gazownictwo	Obróbka stali	Inżynieria budowlana	Pozostałe	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	89 480			1 491	90 971
Przychody ze sprzedaży między segmentami					-
Przychody ogółem	89 480	-	-	1 491	90 971
Wynik operacyjny segmentu	8 996			701	9 697
Pozostałe informacje:					
Amortyzacja	1 993			517	2 510
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych					-
Aktywa segmentu operacyjnego	33 623			12 890	46 514
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego					-
za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	66 894			2 151	69 045
Przychody ze sprzedaży między segmentami					-
Przychody ogółem	66 894	-	-	2 151	69 045
Wynik operacyjny segmentu	7 552			776	8 329
Pozostałe informacje:					
Amortyzacja	1 735			517	2 253
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych					-
Aktywa segmentu operacyjnego	25 986			10 542	36 528
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego					-

Przychody Grupy uzyskiwane od klientów zewnętrznych oraz aktywa trwałe w przekroju obszarów geograficznych przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2010		od 01.01 do 31.12.2009		od 01.01 do 31.12.2008	
	Przychody	Aktywa trwałe	Przychody	Aktywa trwałe	Przychody	Aktywa trwałe
Polska	174 102	86 999	90 899	38 343	68 982	37 999
Niemcy	234	-				
Ogółem	174 336	86 999	90 899	38 343	68 982	37 999

Przychody Grupy uzyskiwane od klientów zewnętrznych oraz aktywa trwałe (rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne wraz z wartością firmy) zaprezentowano w przekroju obszarów geograficznych, które wyodrębniane są przez Grupę według kryterium lokalizacji danego rodzaju działalności, prowadzonej przez Grupę. W prezentowanym okresie Grupa wykonywała działalność głównie na terenie Polski.

Uzgodnienie łącznych wartości przychodów, wyniku oraz aktywów segmentów operacyjnych z analogicznymi pozycjami sprawozdania finansowego Grupy przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Przychody segmentów			
Łączne przychody segmentów operacyjnych	174 336	90 971	69 045
Przychody nie przypisane do segmentów	-	-	-
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	-		
Przychody ze sprzedaży	174 336	90 971	69 045
Wynik segmentów			
Wynik operacyjny segmentów	17 440	9 697	8 329
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	2 322	694	472
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(1 788)	(347)	(1 159)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-		

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	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 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 975	10 044	7 642
Przychody finansowe	2 441	616	543
Koszty finansowe (-)	(1 909)	(1 449)	(1 249)
Ujemna wartość firmy związana z objęciem kontroli w Stal Warsztat Sp. z o.o.	862		
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	19 369	9 211	6 935
Aktywa segmentów			
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	98 576	46 514	36 528
Aktywa nie alokowane do segmentów	106 613	49 708	38 394
Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami	-		
Aktywa razem	205 190	96 221	74 922

Pozostałe przychody oraz koszty operacyjne nie są przypisywane do segmentów w całości. Do aktywów segmentów operacyjnych nie są alokowane aktywa Grupy, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego. Są to m.in.: środki pieniężne i ich ekwiwalenty, pożyczki udzielone, aktywa z tytułu podatku odroczonego, należności z tytułu podatków i innych świadczeń, inwestycje w jednostkach zależnych.

Przychody osiągnięte przez Grupę ze sprzedaży poszczególnych grup produktów, usług oraz towarów i materiałów przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Produkty			
Produkty związane z obróbką stali	3 818	-	-
Pozostałe	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	3 818	-	-
Usługi			
Gazownictwo	95 626	89 480	66 894
Usługi związane z obróbką stali	3 125	-	-
Inżynieria budowlana	69 256	-	-
Pozostałe, w tym najem	1 624	1 482	1 098
Przychody ze sprzedaży usług	169 631	90 962	67 992
Towary i materiały			
Towary i materiały - stal	886	9	1 053
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	886	9	1 053

W 2010 roku przychody ze sprzedaży uzyskane od klientów, których udział w łącznych przychodach stanowił 10 lub więcej procent, wyniosły 116.134 tys. PLN, co stanowiło ok. 67% przychodów Grupy (2009 rok 66.528 tys. PLN oraz 73%, 2008 rok: 42.897 tys. PLN oraz 62%).

Wartość przychodów od każdego z tych klientów oraz segment wykazujący te przychody przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2010		od 01.01 do 31.12.2009		od 01.01 do 31.12.2008	
	Przychody	Segment	Przychody	Segment	Przychody	Segment
Klient 1	13 402	Usługi dla gazownictwa	12 766	Usługi dla gazownictwa	11 622	Usługi dla gazownictwa
Klient 2	28 296	Usługi dla gazownictwa	27 757	Usługi dla gazownictwa	14 910	Usługi dla gazownictwa
Klient 3	26 024	Usługi dla gazownictwa	26 004	Usługi dla gazownictwa	16 365	Usługi dla gazownictwa
Klient 2	58 087	Inżynieria budowlana	-	-	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Ogółem	125 808	X	66 5278	X	42 897	X
---------------	----------------	----------	----------------	----------	---------------	----------

NOTA 2. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych

Przejęcia

Transakcje połączenia przeprowadzone przez Grupę Kapitałową w 2010 roku, w efekcie których Grupa nabyła kontrolę nad jednostkami gospodarczymi, zostały przedstawione w informacjach ogólnych skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ustalone w 2010 roku kwoty wartości firmy oraz zysku na okazyjnych przejęciach zaprezentowano w odniesieniu do przejęć rozliczonych metodą pełną. Zyski na okazyjnych przejęciach Grupa ujmuje w pozycji „Ujemna wartość firmy związana z objęciem kontroli ...” skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

Nazwa i siedziba jednostki przejmowanej	Data przejęcia	Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu	Wynagrodzenie:		Aktywa netto przejętej jednostki (wartość godziwa)	Wartość firmy (+) / zysk (-)	Zyski zatrzymane (połączenie pod wspólną kontrolą)
			przejmujący	udziały niedające kontroli			
Stal Warsztat Sp. z o.o.	2010-03-05	50,04%	990	1 848	3 700	(862)	-
PI Ćwiertnia Sp. z o.o.	2010-08-13	80,00%	29 027	362	1 810	27 580	-

W dniu 5 marca 2010 Spółka dominująca nabyła 50,04% instrumentów kapitałowych Stal Warsztat Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, która prowadzi działalność w ramach segmentu operacyjnego Obróbka stali. Spółka dominująca dokonała przejęcia w celu wzmocnienia potencjału wykonawczego Grupy. Wynagrodzenie przekazane przez Spółkę dominującą poprzednim właścicielom wyniosło 990 tys. PLN i obejmowało cenę zakupu udziałów opłaconą w środkach pieniężnych.

W dniu 13 sierpnia 2010 Spółka dominująca nabyła 80,00% instrumentów kapitałowych Przedsiębiorstwa Inżynierskiego Ćwiertnia Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, która prowadzi działalność w ramach segmentu operacyjnego Inżynieria budowlana. Spółka dominująca dokonała przejęcia w celu umocnienia pozycji Grupy na rynku usług wykonawczych.

Wynagrodzenie za nabyte udziały przekazane przez Spółkę dominującą poprzednim właścicielom wyniosło 29.027 tys. PLN i obejmowało cenę zakupu udziałów opłaconą w środkach pieniężnych.

Wycena wartości godziwej zidentyfikowanych przez Grupę pozycji aktywów oraz zobowiązań przejętych spółek została zakończona w 2010 roku i przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Wartość godziwa na dzień przejęcia:	
	Stal Warsztat Sp. z o.o.	PI Ćwiertnia Sp. z o.o.
Aktywa		
Wartości niematerialne	7	4
Rzeczowe aktywa trwałe	4 220	264
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	53	2 568
Zapasy	749	413
Należności i pożyczki	2 241	40 019
Pozostałe aktywa	51	12
Środki pieniężne	114	220
Aktywa razem	7 435	43 501
Zobowiązania		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	150	363

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Wartość godziwa na dzień przejęcia:	
	Stal Warsztat Sp. z o.o.	PI Ćwiertnia Sp. z o.o.
Rezerwy	209	119
Kredyty, pożyczki	2 018	230
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 233	40 952
Pozostałe zobowiązania	124	27
Zobowiązania razem	3 735	41 691
Wartość godziwa aktywów netto	3 700	1 810
Wartość firmy (+) / Zysk (-)	(862)	27 580
Wynagrodzenie za przejętą jednostkę:	2 838	29 389
Podmioty niekontrolujące:		
Udziały niedające kontroli	1 848	362
Przejmujący:		
Środki pieniężne	990	29 027
Instrumenty kapitałowe przejmującego		
Zobowiązania wobec poprzednich właścicieli		
Wynagrodzenie warunkowe		
Wartość godziwa inwestycji posiadanych przed przejęciem (nabycie kilkietapowe)		
Inne		
Dodatkowe koszty przeprowadzenia przejęcia obciążające zyski (straty) przejmującego	10	623

Wynagrodzenie przekazane przez przejmującego

Przekazane wynagrodzenie obejmuje cenę zakupu udziałów, która do dnia 31.12.2010 została opłacona gotówką w kwocie 30.017 tys. PLN. Wydatki netto na nabycia jednostek zależnych ujęte w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych wynoszą zatem:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2010
Wynagrodzenie zapłacone przez przejmującego w środkach pieniężnych (-)	(30 017)
Środki pieniężne przejęte wraz z jednostką zależną	386
Wydatki netto	(29 631)

NOTA 3. Inwestycje w jednostkach zależnych

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz inwestycji w jednostkach zależnych. Do wyceny tych inwestycji Grupa stosuje model ceny nabycia zgodny z zasadami wynikającymi z MSR 27.

Wyszczególnienie	Siedziba jednostki zależnej	Udział w kapitale podstawowym	31.12.2010		31.12.2009		31.12.2008	
			Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości
Segus Sp. o.o.	Szczecin	70,0%	216		216		216	
Stal Warsztat Sp. z o.o.	Poznań	81,5%	5 000					
PI Ćwiertnia Sp. z o.o.	Poznań	80,0%	29 651					
Razem			34 866	-	216	-	216	-
Bilansowa wartość inwestycji			34 866		216		216	

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych podlega corocznemu testowi na utratę wartości lub częściej jeżeli istnieją przesłanki wystąpienia utraty wartości. W przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości Grupa ustala wartość odzyskiwalną inwestycji, za którą uznaje się wartość użytkową oszacowaną na podstawie zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych. W 2010 roku Grupa nie stwierdziła wystąpienia przesłanek dla utraty wartości przedstawionych wyżej inwestycji.

Podstawowe dane finansowe za 2010 rok jednostek zależnych przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał własny	Wynik finansowy netto	Przychody ze sprzedaży
Segus Sp. z o.o.	3 825	2 344	1 481	225	2 891
Stal Warsztat Sp. z o.o.	10 563	2 563	7 999	299	8 116
PI Ćwiertnia Sp. z o.o.	42 902	36 737	6 165	3 805	111 255
Razem	57 290	41 645	15 645	4 330	122 262

Powyższe dane finansowe wynikają ze statutowych sprawozdań finansowych jednostek zależnych przekształconych na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej i dostosowane do polityki rachunkowości Grupy Kapitałowej TESGAS.

NOTA 4. Wartość firmy

W 2010 roku wpływ na prezentowaną w skonsolidowanym bilansie kwotę wartości firmy miała transakcja przejęcia kontroli nad P.I. Ćwiertnia Sp. z o.o. Sposób ustalenia wartości firmy z przejęć przeprowadzonych w bieżącym okresie został szczegółowo przedstawiony w notce nr 2 dotyczącej przejęć jednostek gospodarczych. Zmiany wartości bilansowej wartości firmy w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentuje tabela:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Wartość brutto			
Saldo na początek okresu	-	-	-
Połączenie jednostek gospodarczych	27 580	-	-
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-	-
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	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu	27 580	-	-

Wartość firmy zaprezentowana w aktywach skonsolidowanego bilansu dotyczy przejęcia następujących spółek zależnych:

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
PI Ćwiertnia Sp. z o.o.	27 580	-	-
Razem wartość firmy	27 580	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W celu przeprowadzenia corocznego testu na utratę wartości, wartość firmy jest alokowana do ośrodków generujących środki pieniężne, będących jednocześnie odrębnymi segmentami operacyjnymi (patrz również nota nr 1). Przyporządkowanie wartości firmy do poszczególnych segmentów przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Usługi dla gazownictwa	-	-	-
Obróbka metali	-	-	-
Inżynieria budowlana	27 580	-	-
Pozostałe segmenty	-	-	-
Razem wartość firmy	27 580	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 5. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę obejmują głównie oprogramowanie komputerowe (łącznie ze związanymi z tym oprogramowaniem licencjami). Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania, prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania”.

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2010							
Wartość bilansowa brutto	-	-	1 766	-	-	-	1 766
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	(841)	-	-	-	(841)
Wartość bilansowa netto	-	-	925	-	-	-	925
Stan na 31.12.2009							
Wartość bilansowa brutto			754			698	1 452
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące			(553)				(553)
Wartość bilansowa netto	-	-	201	-	-	698	899
Stan na 31.12.2008							
Wartość bilansowa brutto			718				718
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące			(518)				(518)
Wartość bilansowa netto	-	-	200	-	-	-	200

Zmiana wartości bilansowej wartości niematerialnych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2010 roku	-	-	201	-	-	698	899
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych, I konsolidacja	-	-	11	-	-	-	11
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	21	-	-	132	153
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	830	-	-	(830)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(138)	-	-	-	(138)

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zmiana wartości bilansowej wartości niematerialnych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku	-	-	925	-	-	-	925
za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2009 roku	-	-	200	-	-	-	200
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych, I konsolidacja	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	111	-	-	698	809
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(110)	-	-	-	(110)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009 roku	-	-	201	-	-	698	899
za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2008 roku	-	-	249	-	-	-	249
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych, I konsolidacja	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	77	-	-	-	77
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(126)	-	-	-	(126)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2008 roku	-	-	200	-	-	-	200

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Na dzień bilansowy nie wystąpiła utrata wartości niematerialnych.

Amortyzacja wartości niematerialnych została ujęta w rachunku zysków i strat w następujących pozycjach:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Koszt własny sprzedaży	18	27	22
Koszty ogólnego zarządu	120	83	104
Koszty sprzedaży	-	-	-
Inne	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych razem	138	110	126

Na dzień 31.12.2010 wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Grupy.

Na dzień bilansowy 31.12.2010 roku oraz 31.12.2008 roku Grupa nie poczyniła zobowiązań na rzecz dokonania zakupu wartości niematerialnych, natomiast w na dzień 31.12.2009 roku Spółka dominująca posiadała zawarte umowy, na mocy których zobowiązała się nabyć w przyszłości sublicencję do oprogramowania o nazwie IMPULS 5. Umowna kwota zobowiązania wynosiła 145 tys. PLN.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 6. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2010							
Wartość bilansowa brutto	5 379	20 190	8 139	9 069	2 127	103	45 007
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(1 390)	(4 064)	(4 918)	(1 319)	-	(11 691)
Wartość bilansowa netto	5 379	18 801	4 075	4 151	808	103	33 316
Stan na 31.12.2009							
Wartość bilansowa brutto	4 196	14 888	2 863	5 816	1 383	-	29 146
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(510)	(1 652)	(3 811)	(760)	-	(6 732)
Wartość bilansowa netto	4 196	14 378	1 212	2 005	623	-	22 414
Stan na 31.12.2008							
Wartość bilansowa brutto	4 196	14 809	2 364	5 040	1 305	8	27 723
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(11)	(1 265)	(3 084)	(619)	-	(4 979)
Wartość bilansowa netto	4 196	14 798	1 100	1 955	686	8	22 744

Zmiana wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2010 roku	4 196	14 378	1 212	2 005	624	-	22 414
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych, I konsolidacja	-	3 783	2 908	566	126	134	7 516
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 183	989	751	2 339	279	103	5 644
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(4)	(2)	-	-	(6)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	334	8	-	(8)	(134)	200
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(683)	(801)	(756)	(212)	-	(2 453)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	1	-	-	-	1

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zmiana wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku	5 379	18 801	4 075	4 151	808	103	33 316
za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2009 roku	4 196	14 798	1 100	1 955	686	8	22 744
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych, I konsolidacja	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	78	525	852	104	-	1 560
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(8)	-	-	-	(8)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	4	-	4	(8)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(499)	(410)	(803)	(171)	-	(1 883)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009 roku	4 196	14 378	1 212	2 005	623	-	22 414
za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2008 roku	4 848	4 718	1 166	1 444	315	6 837	19 328
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych, I konsolidacja	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	7 947	375	1 470	612	8	10 412
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(4)	(29)	-	-	(34)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	(652)	2 397	-	-	-	(6 837)	(5 092)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(264)	(436)	(930)	(241)	-	(1 870)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2008 roku	4 196	14 798	1 100	1 955	686	8	22 744

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w następujących pozycjach rachunku zysków i strat:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Koszt własny sprzedaży	1 247	833	885
Koszty ogólnego zarządu	1 205	1 049	985
Koszty sprzedaży	1	-	-
Cena nabycia (koszt wytworzenia) innych aktywów	-	-	-
Inne	-	-	-
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 453	1 883	1 870

Na dzień bilansowy nie wystąpiła utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31.12.2010 rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 21.635 tys. PLN (2009 rok: 18.540 tys. PLN, 2008 rok: 18.961 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notce nr 9.6.

Na dzień 31.12.2010 prawa do dysponowania rzeczowymi aktywami trwałymi o wartości bilansowej 7.743 tys. PLN (2009 rok: 2.115 tys. PLN, 2008 rok: 2.027 tys. PLN) podległy ograniczeniu w dysponowaniu, z tytułu zawartych umów leasingu, których były przedmiotem.

Na dzień bilansowy 31.12.2010 roku spółki z Grupy posiadały zawarte umowy dotyczące opracowania projektów związanych z budową hali produkcyjnej o wartości 50 tys. PLN. Na dzień bilansowy 31.12.2009 roku spółki z Grupy posiadały zawarte umowy lub złożyły zamówienia dotyczące nabycia środków transportu o łącznej wartości 636 tys. PLN. Na koniec dzień bilansowy 31.12.2008 roku Grupa nie posiadała podobnych zobowiązań.

NOTA 7. Aktywa w leasingu

7.1 Leasing finansowy

Grupa Kapitałowa jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe oraz nieruchomości inwestycyjne na podstawie umów leasingu finansowego. Wartość bilansowa aktywów będących przedmiotem umów leasingu finansowego przedstawia się następująco:

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartość bilansowa aktywów trwałych i inwestycji długoterminowych w leasingu finansowym	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2010							
Wartość bilansowa brutto	652	13 148	2 555	4 642	48	-	21 044
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(2 873)	(651)	(1 346)	(18)	-	(4 889)
Wartość bilansowa netto	652	10 275	1 903	3 295	30	-	16 156
Stan na 31.12.2009							
Wartość bilansowa brutto	652	10 348	401	2 840	90	-	14 331
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(2 070)	(231)	(935)	(50)	-	(3 285)
Wartość bilansowa netto	652	8 279	171	1 905	40	-	11 046
Stan na 31.12.2008							
Wartość bilansowa brutto	652	10 348	365	3 031	63	-	14 458
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(1 552)	(127)	(1 275)	(30)	-	(2 984)
Wartość bilansowa netto	652	8 796	238	1 756	33	-	11 475

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

Wyszczególnienie	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 31.12.2010				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	3 450	7 814	5 075	16 339
Koszty finansowe (-)	(732)	(1 808)	(7)	(2 547)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	2 718	6 006	5 068	13 792
Stan na 31.12.2009				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	2 276	5 414	5 889	13 579
Koszty finansowe (-)	(596)	(1 721)	(311)	(2 627)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 680	3 693	5 579	10 952
Stan na 31.12.2008				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	2 090	5 678	7 093	14 861
Koszty finansowe (-)	(682)	(1 868)	(659)	(3 209)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 408	3 810	6 434	11 652

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Do najistotniejszych umów leasingu finansowego należy umowa nr 0008 FB z dnia 21 grudnia 2005 zawarta przez Spółkę dominującą z Raiffeisen - Leasing Polska SA, z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest grunt wraz z naniesieniem o wartości początkowej przedmiotu leasingu 11.000 tys. PLN. Umowa leasingu została zawarta na okres 10 lat, po upływie których Spółka dominująca ma prawo nabyć przedmiot leasingu na własność. Ponadto poza wyżej wymienioną umową spółki z Grupy posiadają liczne umowy leasingu na podstawie których użytkują środki trwałe. Największą grupą środków trwałych użytkowanych na podstawie umowy leasingu są środki transportu.

Raty leasingu oprocentowane są zmienną stopą procentową kalkulowaną w oparciu o WIBOR 1M. Zabezpieczeniem spłaty rat leasingu jest:

- weksel własny in blanco z deklaracją wekslową,
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi,
- blokada środków na rachunku bankowym,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
- zwrotna kaucja gwarancyjna,
- cesja wierzytelności z umów najmu.

Szczegółowy wykaz zabezpieczeń spłaty zobowiązań zaciągniętych przez Grupę przedstawiono w nocie nr 9.6.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie ujęto żadnych kosztów z tytułu warunkowych opłat leasingowych.

Nieruchomości stanowiące przedmiot umowy leasingu opisanej wyżej, są przekazane do użytkowania kolejnym korzystającym w ramach umów leasingu operacyjnego (nieruchomości te stanowią źródło przychodów z czynszów). Suma przyszłych minimalnych opłat subleasingowych, których uzyskanie przewiduje się w przyszłości na podstawie tych umów została ujawniona w nocie nr 8.

7.2. Leasing operacyjny

Grupa nie użytkuje aktywów trwałych na podstawie umów leasingu operacyjnego.

Grupa występuje w roli leasingodawcy z tytułu umów leasingu operacyjnego, na mocy których wynajmuje nieruchomości inwestycyjne (por. opis wyżej). Stosowne ujawnienia dotyczące uzyskiwanych opłat leasingowych zostały zaprezentowane w nocie nr 8.

NOTA 8. Nieruchomości inwestycyjne

W skład nieruchomości inwestycyjnych wchodziły grunty oraz budynki i budowle. Zmiany wartości bilansowej w okresie sprawozdawczym przedstawiały się następująco:

Nieruchomości inwestycyjne (model ceny nabycia)	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Wartość bilansowa netto na początek okresu	8 930	9 448	4 612
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych, i konsolidacja	-	-	-
Nabycie nieruchomości	-	-	-
Aktywowanie późniejszych nakładów	-	-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-
Zbycie nieruchomości (-)	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przeniesienia itp.)	-	-	-
Amortyzacja (-)	(517)	(517)	(256)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-
Wartość bilansowa netto na koniec okresu, w tym:	8 413	8 930	9 448
Wartość bilansowa brutto	11 000	11 000	11 000
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	(2 587)	(2 070)	(1 552)
Wartość godziwa nieruchomości:			

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Nieruchomości inwestycyjne (model ceny nabycia)	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Wartość nieruchomości, dla których można określić wartość godziwą	11 741	11 741	11 741
*Pozostałe nieruchomości, dla których trudno ustalić wartość godziwą (wartości szacunkowe lub bilansowa wartość netto)	-	-	-

W okresie sprawozdawczym Grupa osiągnęła przychody z czynszów oraz ujęła w rachunku zysków i strat bezpośrednie koszty utrzymania nieruchomości w następującej wysokości:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Przychody z czynszów	1 552	1 411	1 035
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące:			
Nieruchomości przynoszących przychody z czynszów	680	693	300
Nieruchomości, które w danym okresie nie przyniosły przychodów z czynszów	-	-	-
Bezpośrednie koszty operacyjne	680	693	300

Nieruchomości inwestycyjne oddawane są w najem na podstawie nieodwołalnych umów zawartych na czas nieokreślony. Oczekuje się, że okres trwania tych umów będzie co najmniej tak długi, jak okres trwania umowy leasingu finansowego nieruchomości, która stanowi przedmiot umów najmu. Zgodnie z tymi oczekiwaniami, jako okres wpływów przyszłych minimalnych opłat leasingu operacyjnego ustalono okres rozpoczynający się od dnia bilansowego do dnia zakończenia umowy leasingu finansowego nieruchomości inwestycyjnych, czyli 2015 rok (por. notę nr 7).

Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych uzyskiwanych z leasingu operacyjnego nieruchomości przedstawia się następująco :

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego:</i>			
Płatne w okresie do 1 roku	1 585	1 496	1 391
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	6 356	6 063	5 562
Płatne powyżej 5 lat	-	1 516	2 781
Razem	7 941	9 074	9 734

Na koniec 2010 oraz 2009 i 2008 roku Spółka nie posiadała zobowiązań umownych do nabycia nieruchomości inwestycyjnych w przyszłości, poza nieruchomością inwestycyjną użytkowaną na podstawie umowy leasingu nieruchomości.

Na dzień 31.12.2010 prawa do dysponowania nieruchomościami inwestycyjnymi o wartości bilansowej 8.413 tys. PLN (2009 rok: 8.930 tys. PLN, 2008 rok: 9.448 tys. PLN) podległy ograniczeniu w dysponowaniu, z tytułu umowy leasingu, której były przedmiotem.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

9.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

- | | |
|---|--|
| 1 - pożyczki i należności (PiN) | 5 - aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (ADS) |
| 2 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu (AWG-O) | 6 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ) |
| 3 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (AWG-W) | 7 - aktywa poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39) |
| 4 - inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (IUTW) | |

Aktywa finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39							Razem
		PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2010									
Aktywa trwałe:									
Należności i pożyczki	9.2	4 533	-	-	-	-	-	-	4 533
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9.4	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa obrotowe:	-								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	52 493	-	-	-	-	-	1 564	54 057
Pożyczki	9.2	50	-	-	-	-	-	-	50
Pochodne instrumenty finansowe	9.2	1 595	-	-	-	-	-	-	1 595
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9.4	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9.2	51 588	-	-	-	-	-	-	51 588
Kategoria aktywów finansowych razem		110 259	-	-	-	-	-	1 564	111 823
Stan na 31.12.2009									
Aktywa trwałe:									
Należności i pożyczki	9.2	4 007							4 007
Pochodne instrumenty finansowe	9.3								-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9.4								-
Aktywa obrotowe:	-								

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktywa finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39							Razem
		PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	31 173						2 396	33 569
Pożyczki	9.2								-
Pochodne instrumenty finansowe	9.3								-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9.4								-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	19 903							19 903
Kategoria aktywów finansowych razem		55 083	-	-	-	-	-	2 396	57 479
Stan na 31.12.2008									
Aktywa trwałe:									
Należności i pożyczki	9.2	4 098							4 098
Pochodne instrumenty finansowe	9.3								-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9.4								-
Aktywa obrotowe:									
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	24 469						971	25 440
Pożyczki	9.2	27							27
Pochodne instrumenty finansowe	9.3								-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9.4								-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	6 327							6 327
Kategoria aktywów finansowych razem		34 922	-	-	-	-	-	971	35 893

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

- | | |
|---|--|
| 1 - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu (ZWG-O) | 4 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ) |
| 2 - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (ZWG-W) | 5 - zobowiązania poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39) |
| 3 - zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (ZZK) | |

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
		ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2010							
Zobowiązania długoterminowe:							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	7 674	-	-	7 674
Leasing finansowy	7	-	-	-	-	11 074	11 074
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	18	-	-	330	-	-	330
Zobowiązania krótkoterminowe:							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	-	-	54 506	-	2 657	57 163
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	848	-	-	848
Leasing finansowy	7	-	-	-	-	2 718	2 718
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-	-	-
Kategoria zobowiązań finansowych razem		-	-	62 976	-	16 832	79 808
Stan na 31.12.2009							
Zobowiązania długoterminowe:							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5			8 372			8 372
Leasing finansowy	7					9 272	9 272
Pochodne instrumenty finansowe	9.3						-
Pozostałe zobowiązania	18			-			-
Zobowiązania krótkoterminowe:							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18			23 911		3 794	27 705
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5			2 286			2 286
Leasing finansowy	7					1 680	1 680
Pochodne instrumenty finansowe	9.3						-
Kategoria zobowiązań finansowych razem		-	-	45 459	-	3 856	49 316
Stan na 31.12.2008							
Zobowiązania długoterminowe:							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5			9 070			9 070
Leasing finansowy	7					10 244	10 244
Pochodne instrumenty finansowe	9.3						-
Pozostałe zobowiązania	18			1 700			1 700

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
		ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Zobowiązania krótkoterminowe:							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18			20 179		2 795	22 974
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5			2 216			2 216
Leasing finansowy	7					1 408	1 408
Pochodne instrumenty finansowe	9.3						-
Kategoria zobowiązań finansowych razem		-	-	44 818	-	2 795	47 613

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9.2. Należności i pożyczki

Grupa dla celów prezentacji w bilansie wyodrębnia klasę należności i pożyczek (MSSF 7.6). W części długoterminowej należności i pożyczki prezentowane są w bilansie w jednej pozycji. W części krótkoterminowej Grupa, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Pozycje bilansu z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela. Ujawnienia odnoszące się do należności zamieszczone są w notce nr 12.

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Aktywa trwałe:			
Należności	4 320	4 007	4 098
Pożyczki	212	-	-
Należności i pożyczki długoterminowe	4 533	4 007	4 098
Aktywa obrotowe:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	54 057	33 569	25 440
Pożyczki	50	-	27
Należności i pożyczki krótkoterminowe	54 107	33 569	25 467
Należności i pożyczki, w tym:	58 640	37 576	29 566
należności (nota nr 12)	58 378	37 576	29 538
pożyczki (nota nr 9)	263	-	27

Pożyczki i należności wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty w terminie wymagalności. Z uwagi na nieistotny efekt dyskonta wycena ta nie różni się istotnie od wyceny według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa pożyczek uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 9.7 dotycząca wartości godziwej).

W Grupie na dzień bilansowy wartość bilansowa pożyczek kształtowała się na poziomie 263 tys. PLN, na dzień 31.12.2009 nie wykazano pożyczek, natomiast na dzień 31.12.2008 roku wartość ta wynosiła 27 tys. PLN. Pożyczki oprocentowane były zmienną stopą procentową ustalaną w oparciu o WIBOR 1M lub WIBOR 3M z narzutem marży od 1,7 do 3,5 p.p. Terminy spłaty pożyczek przypadają pomiędzy 2009 oraz 2012 rokiem.

Grupa udzieliła również pożyczek w PLN oprocentowanych stałą stopą procentową, których wartość bilansowa na dzień 31.12.2010 oraz 31.12.2008 wynosiła odpowiednio 23 tys. PLN i 16 tys. PLN. Stałe oprocentowanie ustalone zostało na poziomie 3%, a termin spłaty pożyczki przypada na 2009 i 2012 rok.

Zmiana wartości bilansowej pożyczek, w tym odpisów aktualizujących ich wartość, przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Wartość brutto			
Saldo na początek okresu	324	435	429
Połączenie jednostek gospodarczych, I konsolidacja	66	-	-
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	213	300	-
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	21	8	34
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(21)	(336)	(28)
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	(83)	-
Wartość brutto na koniec okresu	604	324	435
Odpisy z tytułu utraty wartości			
Saldo na początek okresu	324	408	374
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	17	-	33
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	(83)	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	(1)	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	341	324	408
Wartość bilansowa na koniec okresu	263	-	27

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Odpisy aktualizujące wartość pożyczek zostały ujęte w „Koszta finansowych” rachunku zysków i strat (patrz nota nr 22.2). Grupa objęta odpisem aktualizującym pożyczki od dłużników, którzy zalegają ze spłatą pożyczek.

9.3. Pochodne instrumenty finansowe

Na dzień bilansowy Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym pochodny instrument finansowy o wartości 1.595 tys. PLN. Pozycja ta dotyczy opcji nabycia udziałów w pomoci zaleźnym PI Ćwiertnia Sp. z o.o.

W wyniku transakcji nabycia udziałów w dniu 13 sierpnia 2010 roku spółka PI Ćwiertnia stała się jednostką zależną. Umowa nabycia udziałów została zawarta pomiędzy TEGAS S.A. a panem Piotrem Ćwiertnią oraz LABOCUS Ltd., spółką z siedzibą na Cyprze, („Labocus”). TEGAS S.A. nabył 640 udziałów w P.I. Ćwiertnia o łącznej wartości nominalnej 320 tys. PLN stanowiących 80% kapitału zakładowego Spółki wolnych od wszelkich obciążeń, uprawniających do 80% głosów na Zgromadzeniu Wspólników za cenę w kwocie 30.000.000 PLN. Nabycie udziałów w powyższym podmiocie poprzedzone zostało zawarciem w dniu 11 maja 2010 roku Umowy inwestycyjnej przewidującej możliwość odkupienia pozostałych 20% udziałów w PI Ćwiertnia. Zgodnie z zapisami Umowy inwestycyjnej:

- W każdym roku obrotowym w okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku Labocus będzie uprawniony do sprzedaży na rzecz Inwestora 40 udziałów posiadanych w PI Ćwiertnia („Opcja PUT”) pod warunkiem, że zysk netto za rok obrotowy, poprzedzający bezpośrednio dany rok, w którym ma nastąpić wykonanie Opcji PUT osiągnie poziom określony w Umowie inwestycyjnej. W przypadku zrealizowania w roku obrotowym, poprzedzającym złożenie zawiadomienia o skorzystaniu z Opcji PUT zysku netto, na poziomie równym planowanemu zyskowi netto, określonego dla danego roku w Umowie inwestycyjnej, łączna cena za odkupywane 40 udziałów wynosić będzie 1.875.000 PLN. W przypadku zrealizowania w roku obrotowym, poprzedzającym złożenie zawiadomienia o skorzystaniu z Opcji PUT zysku netto, na poziomie wyższym niż planowany zysk netto określony dla danego roku, Labocus przysługiwać będzie prawo do nadwyżki określonej w Umowie inwestycyjnej.
- W każdym roku obrotowym w okresie od 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku TEGAS S.A. będzie przysługiwało prawo wykupienia wszystkich bądź określonej przez TEGAS S.A. części (według decyzji TEGAS S.A.) udziałów posiadanych przez Labocus w spółce PI Ćwiertnia („Opcja CALL”). W celu skorzystania z Opcji CALL, TEGAS będzie uprawniony przedłożyć Labocus zawiadomienie o skorzystaniu z Opcji CALL, w którym określi w szczególności liczbę udziałów w Spółce, które zamierza nabyć, przy czym, jeżeli wcześniej w tym samym roku Labocus złoży zawiadomienie o skorzystaniu z Opcji PUT, wówczas TEGAS będzie mógł wykonać Opcję CALL wyłącznie w odniesieniu do udziałów nie objętych Opcją PUT. W przypadku zrealizowania w roku obrotowym, poprzedzającym złożenie zawiadomienia o skorzystaniu z Opcji CALL, zysku netto na poziomie równym planowanemu zyskowi netto dla danego roku zgodnie z Umową inwestycyjną łączna cena za odkupywane udziały stanowić będzie iloczyn liczby wszystkich udziałów odkupywanych w ramach Opcji CALL w danym roku oraz kwoty w wysokości 46.875 PLN. W przypadku zrealizowania w roku obrotowym, poprzedzającym złożenie zawiadomienia o skorzystaniu z Opcji PUT zysku netto, na poziomie wyższym niż planowany zysk netto określony dla danego roku, Labocus przysługiwać będzie prawo do nadwyżki określonej w Umowie inwestycyjnej.

Jeżeli zysk netto osiągnięty w roku obrotowym bezpośrednio poprzedzającym rok obrotowy, w którym następuje złożenie zawiadomienia o skorzystaniu z Opcji CALL TEGAS, będzie niższy od planowanego w umowie inwestycyjnej zysku netto określonego dla danego roku, to łączna cena za wszystkie udziały odkupywane w ramach Opcji CALL w danym roku będzie odpowiednio zredukowana. Maksymalna redukcja może wynieść do 50% wartości iloczynu liczby wszystkich udziałów odkupywanych w ramach Opcji CALL w danym roku oraz kwoty w wysokości 46.875 PLN.

Zawarta opcja podlega wycenie na dzień powstania oraz na każdy dzień bilansowy według wartości godziwej. Różnice wynikające z wyceny odnoszone są, zgodnie z MSR 39, bezpośrednio w wynik finansowy tj. w przychody lub koszty finansowe. Wycena OPCJI PUT i OPCJI CALL następuje metodą aktuariálną (Zarząd Spółki zlecił wykonanie wyceny aktuariuszowi). Wycena została wykonana na podstawie założeń i dokumentów otrzymanych od TEGAS S.A. Ze względu na to, że instrument finansowy nie jest kwotowany na aktywnym rynku, jego wartość godziwą ustala się przy pomocy technik wyceny. Do wyceny OPCJI PUT i OPCJI CALL metodę wyceny opartą w szczególności na analizie zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz na metodach symulacji Monte-Carlo. Wartość opcji została ustalona na dzień zawarcia Umowy inwestycyjnej oraz na dzień bilansowy. Obie opcje wyceniane są łącznie, a wartości wykazywane w sprawozdaniu finansowym są wartościami per saldo.

W wyniku transakcji nabycia, na podstawie Umowy inwestycyjnej, udziałów w PI Ćwiertnia TEGAS nabył jednocześnie OPCJE PUT oraz OPCJE CALL. Na dzień zawarcia Umowy inwestycyjnej wartość

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

godziwa opcji została ustalona na wartość 973 tys. zł. Powyższa kwota umniejsza wartość nabytych udziałów w łącznej kwocie 30.000 tys. zł. Na dzień bilansowy wartość godziwa opcji wynosi +1.595 tys. zł. Wartość dodatnia oznacza, że uprawnienie wynikające z posiadanej opcji są wartością dodatnią dla TEGAS S.A. Wartość opcji na dzień bilansowy wzrosła z 973 tys. zł. do kwoty 1.595, tj. wzrost o 623 tys. zł, odniesiony w pozostałe przychody finansowe.

TEGAS S.A. posiada również opcję nabycia 1.179 udziałów w podmiocie zależnym Stal Warsztat Sp. z o.o. Jednak konstrukcja OPCJI PUT i OPCJI CALL powoduje, że posiada ona wartość godziwą równą 0, i dlatego nie jest wykazywana w sprawozdaniu finansowym.

9.4. Pozostałe aktywa finansowe

Grupa nie posiada aktywów, kwalifikujących się do pozostałych aktywów finansowych.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9.5. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Zobowiązania krótkoterminowe			Zobowiązania długoterminowe		
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu:</i>						
Kredyty w rachunku kredytowym	705	705	708	7 674	8 372	9 070
Kredyty w rachunku bieżącym	143	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	1 581	1 508	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	848	2 286	2 216	7 674	8 372	9 070
<i>Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>						
Kredyty w rachunku kredytowym	-			-		
Dłużne papiery wartościowe	-			-		
Pozostałe	-			-		
<i>Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</i>	-	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	848	2 286	2 216	7 674	8 372	9 070

Zobowiązania finansowe wyceniane są według amortyzowanego kosztu.

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, co zaprezentowano w notce nr 9.7.

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Grupa z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela (patrz również nota nr 28 dotycząca ryzyk):

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2010							
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN	WIBOR 1M + marża	25.12.2022	-	8 379	705	7 674
Pożyczka od udziałowca	PLN			-	-		
Obligacje	PLN			-	-		
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M + marża	31.03.2011	-	142	142	
Pożyczka od udziałowca	PLN			-	-		
Obligacje	PLN			-	-		
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M + marża	21.08.2011	-	0	0	
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2010					8 522	848	7 674
Stan na 31.12.2009							
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN			-	-		
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN	WIBOR 1M + marża	25.12.2022	-	9 077	705	8 372
Kredyty w rachunku kredytowym	EUR				-	-	-
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN			-	-	-	-
Pożyczka od udziałowca	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2010	-	1 581	1 581	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2009					10 658	2 286	8 372
Stan na 31.12.2008							
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN			-	-		
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN	WIBOR 1M + marża.	25.12.2022	-	9 778	708	9 070
Kredyty w rachunku kredytowym	EUR				-		
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN			-	-		
Pożyczka od udziałowca	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2009	-	1 508	1 508	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2008					11 286	2 216	9 070

Kredyty i pożyczki oprocentowane są na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o referencyjną stopę WIBOR 1M, która według stanu na dzień 31.12.2010 kształtowała się na poziomie 3,66% (na 31.12.2009 na poziomie 3,76% oraz na 31.12.2008 na poziomie 5,61%).

Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - nie występują.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9.6. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Zaciągnięte przez Grupę zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz z tytułu leasingu finansowego objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty (według stanu na dzień bilansowy):

- Hipoteka umowna zwykła łączna na kwotę 10 000 tys. PLN (w 2009 i 2008 roku 10 000 tys. PLN), na nieruchomości zabudowanej zlokalizowanej w Dąbrowie, przy ul. Batorówskiej, dla której Sąd Rejonowy w Poznaniu XIII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr PO1P/00086334/0 działki 226/21 i 226/22 oraz KW nr PO1P/00086335/7, działka nr 226/19 o łącznej pow. 16 756 m², tytułem zabezpieczenia umowy nr T/402011-01/PLN o Kredyt Terminowy z dnia 19 grudnia 2007 roku zawartej z Svenska Handelsbanken AB Spółka Akcyjna Oddział w Polsce,
- Hipoteka umowna kaucyjna łączna do kwoty 710 tys. PLN (w 2009 i 2008 roku 710 tys. PLN), na nieruchomości zabudowanej zlokalizowanej w Dąbrowie, przy ul. Batorówskiej, dla której Sąd Rejonowy w Poznaniu XIII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr PO1P/00086334/0 działki 226/21 i 226/22 oraz KW nr PO1P/00086335/7, działka nr 226/19 o łącznej pow. 16 756 m², tytułem zabezpieczenia umowy nr T/402011-01/PLN o Kredyt Terminowy z dnia 19 grudnia 2007 roku zawartej z Svenska Handelsbanken AB Spółka Akcyjna Oddział w Polsce,
- Cesja wierzytelności z umów ubezpieczenia nieruchomości opisanych wyżej oraz wszystkich wierzytelności z następnych umów ubezpieczenia tych nieruchomości tytułem zabezpieczenia umowy nr T/402011-01/PLN o Kredyt Terminowy z dnia 19 grudnia 2007 roku zawartej z Svenska Handelsbanken AB Spółka Akcyjna Oddział w Polsce,
- Cesja wierzytelności z zaakceptowanych przez Bank kontraktów na kwotę 4 000 tys. PLN (w 2009 i 2008 roku 4 000 tys. PLN), tytułem zabezpieczenia umowy nr T/402011-01/PLN o Kredyt Terminowy z dnia 19 grudnia 2007 roku zawartej z Svenska Handelsbanken AB Spółka Akcyjna Oddział w Polsce,
- Cesja wierzytelności z zaakceptowanych przez Bank kontraktów na kwotę 14 000 tys. PLN (w 2009 i 2008 roku 14 000 tys. PLN), tytułem zabezpieczenia umowy o przyznanie Limitu Wierzytelności z dnia 3 lipca 2007 roku zawartej z Svenska Handelsbanken AB Spółka Akcyjna Oddział w Polsce,
- Cesja wierzytelności z umów najmu tytułem zabezpieczenia umowy leasingu nieruchomości nr 0008 FB z dnia 21.12.2005 zawartej z Raiffeisen-Leasing Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,
- Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty zadłużenia równej 20 000 tys. PLN (w 2009 i 2008 roku 20 000 tys. PLN), tytułem zabezpieczenia umowy nr T/402011-01/PLN o Kredyt Terminowy z dnia 19 grudnia 2007 roku zawartej z Svenska Handelsbanken AB Spółka Akcyjna Oddział w Polsce,
- Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty zadłużenia równej 10 000 tys. PLN (w 2009 roku 10 000 tys. PLN oraz w 2008 roku 6 000 tys. PLN), tytułem zabezpieczenia umowy o przyznanie Limitu Wierzytelności z dnia 3 lipca 2007 roku zawartej z Svenska Handelsbanken AB Spółka Akcyjna Oddział w Polsce,
- Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty zadłużenia równej 20 250 tys. PLN (w 2009 i 2008 roku 20 250 tys. PLN), tytułem zabezpieczenia umowy leasingu nieruchomości nr 0008 FB z dnia 21.12.2005 zawartej z Raiffeisen-Leasing Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,
- Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi tytułem zabezpieczenia umowy leasingu nieruchomości nr 0008 FB z dnia 21.12.2005 zawartej z Raiffeisen-Leasing Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,
- Blokada środków na rachunku bankowym w kwocie 362 tys. PLN (w 2009 roku 362 tys. PLN oraz w 2008 roku 361 tys. PLN), tytułem zabezpieczenia umowy leasingu nieruchomości nr 0008 FB z dnia 21.12.2005 zawartej z Raiffeisen-Leasing Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,
- Zwrotna kaucja gwarancyjna w kwocie 3 900 tys. PLN (w 2009 i 2008 roku 3 900 tys. PLN), tytułem zabezpieczenia umowy leasingu nieruchomości nr 0008 FB z dnia 21.12.2005 zawartej z Raiffeisen-Leasing Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,
- Zwrotne kaucje gwarancyjne stanowiące zabezpieczenie niewykonania bądź nienależytego wykonania robót budowlanych w kwocie 213 tys. PLN (2009 rok: 382 tys. PLN, 2008 rok: 198 tys. PLN),
- Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe do umów o usługę budowlaną na kwotę 9 804 tys. PLN (2009 rok: 7 044 tys. PLN, 2008 rok: 6 928 tys. PLN),
- Bankowe gwarancje płatności za świadczone usługi w kwocie 123 tys. PLN,
- Wadialne gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe wystawione przez instytucje finansowe w kwocie 581 tys. PLN,

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową tytułem zabezpieczenia umowy leasingu nieruchomości nr 0008 FB z dnia 21.12.2005 zawartej z Raiffeisen-Leasing Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,
- Weksle z deklaracją wekslową stanowiące zabezpieczenie udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu oraz usunięcia ewentualnych wad i usterek dla umów zawartych przez emitenta, zabezpieczenie dla części umów leasingowych zawartych przez Emitenta oraz zabezpieczenie wykonania umów o dofinansowania na rzecz instytucji udzielających wsparcia ze środków unijnych na kwotę 5 136 tys. PLN (2009 rok: 3 522 tys. PLN, 2008 rok: 4 445 tys. PLN).
- Weksle z deklaracją wekslową stanowiące zabezpieczenie udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu oraz usunięcia ewentualnych wad i usterek dla umów zawartych przez P.I. Ćwiertnia Sp. z o.o. na kwotę 10.717 tys. zł,
- Weksle z deklaracją wekslową stanowiące zabezpieczenie udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktów zawartych przez Stal Warsztat Sp. z o.o. na kwotę 1.312 tys. zł,
- Hipoteka umowna zwykła łączna na kwotę 300 tys. PLN na nieruchomości Stal Warsztat Sp. z o.o.,
- Hipoteka umowna kaucyjna łączna do kwoty 21 tys. PLN na nieruchomości Stal Warsztat Sp. z o.o.
- Weksle z deklaracją wekslową tytułem zabezpieczenia umowy leasingu nieruchomości spółki Segus Sp. z o.o. w kwocie 2.800 tys. zł,
- Oświadczenie o poddaniu się egzekucji tytułem zabezpieczenia umowy leasingu nieruchomości spółki Segus Sp. z o.o. w kwocie 2.800 tys. zł,
- Oświadczenie o poddaniu się egzekucji tytułem zabezpieczenia umowy kredytu obrotowego spółki Segus Sp. z o.o. w wysokości 180 tys. zł,
- Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi tytułem zabezpieczenia umowy kredytu obrotowego spółki Segus Sp. z o.o.,
- Pełnomocnictwo do dysponowania obecnymi i przyszłymi wpływami na rachunek bankowy tytułem zabezpieczenia umowy kredytu obrotowego spółki Segus Sp. z o.o.
- Blokada środków na rachunku bankowym tytułem zabezpieczenia płatności za paliwo spółki Segus Sp. z o.o. (karty FLOTA) w kwocie 5 tys. zł,
- Weksle z deklaracją wekslową tytułem zabezpieczenia przez spółkę Segus Sp. z o.o. umowy nr 2788922PO12030800 o krótkoterminowy odnawialny kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w wysokości 142 tys. zł.

Na 31.12.2010 roku następujące aktywa Grupy (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

Wyszczególnienie	Nota nr	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Wartości niematerialne	5	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym w leasingu	6, 7	29 378	20 655	20 988
Aktywa finansowe (inne niż należności)	-	-	-	-
Zapasy	11	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i inne	12	5 660	5 248	6 461
Środki pieniężne	13	367	362	361
Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem		35 405	26 265	27 811

Poza wyżej wymienionymi formami zabezpieczeń spłaty, umowy kredytowe nakładają na Grupę dodatkowe wymogi, jakie muszą być spełnione przez okres kredytowania:

- Emitent jest zobowiązany, aby współczynnik kapitałów własnych liczony jako stosunek kapitału własnego i pożyczek podporządkowanych udzielonych Spółce dominującej do sumy aktywów spółki był utrzymywany w czasie trwania umowy (tj. do dnia 22.12.2022 roku) na poziomie przynajmniej 25%.
- Segus Sp. z o.o. jest zobowiązany do utrzymania wskaźnika wypłacalności na poziomie nie niższym niż 20% (w ujęciu rocznym) oraz wskaźnika wypłaty z zysku na poziomie 0%.
- Stal Warsztat Sp. z o.o. jest zobowiązany do utrzymania współczynnika kapitałów własnych spółki, liczonego jako stosunek kapitału własnego spółki i pożyczek podporządkowanych udzielonych spółce do sumy aktywów spółki, na poziomie przynajmniej 25%.

Grupa wywiązała się z wymogów narzuconych w zawartych umowach.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9.7. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

Wartość godziwa

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco:

Klasa instrumentu finansowego	Nota	31.12.2010		31.12.2009		31.12.2008	
		Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:							
Pożyczki	9.2	263	263			27	27
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12	54 814	56 814	35 180	35 180	28 567	28 567
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	1 595	1 595		-		-
Papiery dłużne	-	-	-				
Akcje spółek notowanych	-	-	-				
Udziały, akcje spółek nienotowanych	-	-	-				
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-				
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	51 588	51 588	19 903	19 903	6 327	6 327
Zobowiązania:		-	-				
Kredyty w rachunku kredytowym	9.5	8 379	8 379	9 077	9 077	9 778	9 778
Kredyty w rachunku bieżącym	9.5	143	143				
Pożyczki	9.5	-	-	1 581	1 581	1 508	1 508
Dłużne papiery wartościowe	9.5	-	-				
Leasing finansowy	7	13 792	13 792	10 952	10 952	11 652	11 652
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	54 836	54 836	23 911	23 911	21 879	21 879

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 są oparte 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 Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Przekwalifikowanie

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

Wyłączenie z bilansu

Na dzień 31.12.2010 Grupa nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do wyłączenia z bilansu.

NOTA 10. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływa na sprawozdanie finansowe:

Wyszczególnienie	Nota nr	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
<i>Saldo na początek okresu:</i>				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jednostki dominującej		1 800	1 214	375
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		20	30	39
Podatek odroczony per saldo na początek okresu		1 780	1 183	337
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>				
Wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jednostek przejmowanych oraz I konsolidacja		2 628		
Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego jednostek przejmowanych oraz I konsolidacja		(531)		
Rachunek zysków i strat (+/-)	23	(1 167)	597	847
Inne całkowite dochody (+/-)	15	-		
Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych	2	-		
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)		-		
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:		2 710	1 780	1 183
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 839	1 800	1 214
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 128	20	30

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Różnice kursowe netto z przeliczenia*	Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	rozliczenie połączenia		
Stan na 31.12.2010						
Aktywa:						
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zapasy	65	1	-	25	-	83
Należności z tytułu dostaw i usług	46	(100)	-	214	-	160
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	2 575	-	400	-	2 975
Inne aktywa	1	(1)	-	-	-	-
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	54	32	-	19	-	105
Rezerwy na świadczenia pracownicze	10	(27)	-	48	-	37
Pozostałe rezerwy	51	37	-	-	-	88
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	1 480	(2 077)		1 873		1 276
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2	75	-	2	-	78
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	44	(86)	-	44	-	1
Leasing finansowy	-	(2)		3		3
Rozliczenia międzyokresowe	37	(6)		-		31
Inne zobowiązania	10	(10)	-	-	-	-
Inne:						
Nierozliczone straty podatkowe	-	-	-	-	-	-
Razem	1 800	411	-	2 628	-	4 839
Stan na 31.12.2009						
Aktywa:						
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Różnice kursowe netto z przeliczenia*	Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	rozliczenie połączenia		
Zapasy	42	24	-	-	-	65
Należności z tytułu dostaw i usług	101	(54)	-	-	-	46
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	4	(3)	-	-	-	1
Inne aktywa	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania:			-	-	-	
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	183	(129)	-	-	-	54
Rezerwy na świadczenia pracownicze	10	(1)	-	-	-	10
Pozostałe rezerwy	35	17	-	-	-	51
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	716	764	-	-	-	1 480
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4	(2)	-	-	-	2
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	30	13	-	-	-	44
Leasing finansowy	40	(40)	-	-	-	0
Rozliczenia międzyokresowe	43	(6)	-	-	-	37
Inne zobowiązania	6	3	-	-	-	10
Inne:	-	-	-	-	-	-
Nierozliczone straty podatkowe			-	-	-	-
Razem	1 214	586	-	-	-	1 800
Stan na 31.12.2008						
Aktywa:						
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zapasy	3	38	-	-	-	42
Należności z tytułu dostaw i usług	22	79	-	-	-	101
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	6	(3)	-	-	-	4
Inne aktywa	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania:			-	-	-	
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	61	122	-	-	-	183

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Różnice kursowe netto z przeliczenia*	Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	rozliczenie połączenia		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	7	3	-	-	-	10
Pozostałe rezerwy	72	(37)	-	-	-	35
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	97	619	-	-	-	716
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	(15)	-	-	-	4
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9	22	-	-	-	30
Leasing finansowy	19	21	-	-	-	40
Rozliczenia międzyokresowe	55	(12)	-	-	-	43
Inne zobowiązania	5	1	-	-	-	6
Inne:	-	-	-	-	-	-
Nierozliczone straty podatkowe	-	-	-	-	-	-
Razem	375	838	-	-	-	1 214

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Różnice kursowe netto z przeliczenia*	Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	rozliczenie połączenia		
Stan na 31.12.2010						
Aktywa:						
Wartości niematerialne	-	11	-	1	-	12
Rzeczowe aktywa trwałe	-	161	-	155	-	316
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	118	-	-	-	118
Należności z tytułu dostaw i usług	2	(151)	-	154	-	4
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	303	-	202	-	505
Inne aktywa	18	17	-	-	-	35
Zobowiązania:	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Różnice kursowe netto z przeliczenia*	Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	rozliczenie połączenia		
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	-	1 120				1 120
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	1	-	-	-	1
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	(2)	-	-	-	16
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Razem	20	1 578	-	531	-	2 128
<i>Stan na 31.12.2009</i>						
<i>Aktywa:</i>						
Wartości niematerialne						-
Rzeczowe aktywa trwałe						-
Nieruchomości inwestycyjne						-
Pochodne instrumenty finansowe						-
Należności z tytułu dostaw i usług	2	(0)				2
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	28	(10)				18
Inne aktywa						-
<i>Zobowiązania:</i>						
Pochodne instrumenty finansowe						-
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług						-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						-
Inne zobowiązania						-
Razem	30	(10)	-	-	-	20
<i>Stan na 31.12.2008</i>						
<i>Aktywa:</i>						
Wartości niematerialne						-
Rzeczowe aktywa trwałe	30	(30)				-
Nieruchomości inwestycyjne						-
Pochodne instrumenty finansowe						-
Należności z tytułu dostaw i usług	0	2				2
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	8	20				28
Inne aktywa						-

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Różnice kursowe netto z przeliczenia*	Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	rozliczenie połączenia		
Zobowiązania:						
Pochodne instrumenty finansowe						-
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług						-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						-
Inne zobowiązania						-
Razem	39	(8)	-	-	-	30

Nie występuje podatek dochodowy odnoszący się do pozycji innych całkowitych dochodów.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 11. Zapasy

W sprawozdaniu finansowym Grupy ujęte są następujące pozycje zapasów:

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Materiały	4 302	3 179	3 078
Półprodukty i produkcja w toku	10	-	-
Wyroby gotowe	118	31	35
Towary	-	-	-
Wartość bilansowa zapasów razem	4 431	3 210	3 112

W 2010 roku Grupa ujęła w działalności operacyjnej rachunku zysków i strat koszty sprzedanych zapasów oraz nieprzypisane pośrednie koszty produkcji łącznie w następującej kwocie:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Koszty ujęte w okresie sprawozdawczym	4 580	8	1 012

Wartość odpisów aktualizujących wartość zapasów, które w prezentowanych danych obciążały pozostałe koszty operacyjne rachunku zysków i strat oraz wartość odwrócenia odpisów aktualizujących w tych okresach przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Stan na początek okresu	344	219	19
Wartość odpisów jednostek przejmowanych oraz I konsolidacja	89	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	67	175	203
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(62)	(51)	(3)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	438	344	219

Kwota odwróconych odpisów została ujęta jako pozostałe przychody operacyjne (patrz nota nr 21.2). Przyczyną odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy było ich zużycie lub sprzedaż tych zapasów.

Na prezentowane dni bilansowe zapasy nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Grupy.

NOTA 12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Grupę w ramach klasy należności i pożyczek (patrz nota nr 9.2) przedstawiają się następująco:

Należności długoterminowe	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną	418	107	198
Kaucje wpłacone z innych tytułów	3 902	3 900	3 900
Pozostałe należności	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	-	-	-
Należności długoterminowe	4 320	4 007	4 098

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Aktywa finansowe (MSR 39):			
Należności z tytułu dostaw i usług	52 624	27 023	25 006
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(967)	(399)	(750)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	51 657	26 624	24 257
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	57	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną	687	275	-
Kaucje wpłacone z innych tytułów	21	4 229	-
Inne należności	72	45	212
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych (-)	-	-	-
Pozostałe należności finansowe netto	836	4 550	212
Należności finansowe	52 493	31 173	24 469
Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):			
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	1 555	2 368	967
Przedpłaty i zaliczki	9	29	4
Pozostałe należności niefinansowe	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	(1)	(1)	(0)
Należności niefinansowe	1 564	2 396	971
Należności krótkoterminowe razem	54 057	33 569	25 440

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 9.7).

Grupa dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości (patrz w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”). Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2010 roku obciążyły pozostałe koszty operacyjne lub koszty finansowe, jeśli odpis dotyczył odsetek od zaległości w zapłacie i wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie istniały przestanki utraty wartości dla tej pozycji aktywów, w związku z czym Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących ich wartość.
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 497 tys. PLN (2009 rok: 118 tys. PLN oraz 2008 rok: 663 tys. PLN).

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności w okresie objętym sprawozdaniem finansowym prezentuje poniższa tabela (tj. należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych):

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Stan na początek okresu	399	750	248
Wartość odpisów jednostek przejmowanych oraz I konsolidacja	916		
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	497	118	663
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(217)	(469)	(162)
Odpisy wykorzystane (-)	(627)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	967	399	750

Dalsza analiza ryzyka kredytowego należności, w tym analiza wieku należności zaległych nie objętych odpisem aktualizującym, została przedstawiona w notce nr 28.

Na dzień 31.12.2010 należności o wartości bilansowej 5 660 tys. PLN (2009 rok: 5 248 tys. PLN oraz 2008 rok: 6 461 tys.) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notce nr 9.6.

NOTA 13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	12 891	19 752	6 297

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	174	-	-
Środki pieniężne w kasie	78	12	15
Depozyty krótkoterminowe	38 408	110	-
Inne	38	29	15
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	51 588	19 903	6 327

Na dzień 31.12.2010 środki pieniężne o wartości bilansowej 362 tys. PLN (w 2009 roku 362 tys. PLN oraz w 2008 roku 361 tys. PLN) podlegały ograniczeniom w dysponowaniu z tytułu zabezpieczenia umowy leasingu nieruchomości nr 0008 FB zawartej w dniu 21.12.2005 roku z Raiffeisen-Leasing Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Ponadto na dzień 31.12.2010 środki pieniężne o wartości bilansowej 5 tys. PLN podlegały ograniczeniom w dysponowaniu z tytułu zabezpieczenia kart paliwowych. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notce nr 9.6.

Spółka dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie. W prezentowanych sprawozdaniach finansowych nie występuje różnica pomiędzy wartością środków pieniężnych wykazanych w bilansie oraz rachunku przepływów. Jednakże w sprawozdaniu przepływów pieniężnych ujęto jako środki pieniężne naliczone a nieotrzymane niezapłacone na dzień bilansowy odsetki od lokat bankowych oraz różnice kursowe związane w wyceną bilansową środków pieniężnych w walutach obcych. Łączna kwota różnic wynosi 82 tys. PLN.

NOTA 14. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

W okresach prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana nie występują.

NOTA 15. Kapitał własny

15.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31.12.2010 kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 11.050 tys. PLN i dzielił się na 11.050 tys. akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

W dniu 18 stycznia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dominującej o kwotę nie większą niż 4.000.000 zł poprzez publiczną emisję nie więcej niż 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki dominującej w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego oraz ubiegania się o dopuszczenie akcji serii E i Praw do akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym i dematerializacji akcji serii B i D do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. a także uchwałę nr 5 w sprawie zmiany Statutu Spółki dominującej (akt notarialny o numerze Rep. A Nr 418/2010). Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji zmiany Statutu, wynikającej z uchwały nr 5 w dniu 1 lutego 2010 roku (Sygn. PO.VIII NS-REJ. KRS/001506/10/983).

W okresie od 10 czerwca do 1 lipca 2010 roku została przeprowadzona Publiczna Oferta 300.000 Akcji Serii B oraz 4.000.000 Akcji Serii E. Wartość brutto przeprowadzonej oferty publicznej wyniosła 62.350 tys. zł, z czego TESGAS S.A. pozyskał z emisji Akcji Serii E 58.000 tys. zł.

W dniu 4 sierpnia 2010 roku Sąd Rejonowy postanowieniem nr PO.VIII NS-REJ.KRS/19109/10/357 dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 4.000.000 PLN w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Na dzień 31.12.2009 kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 7 050 tys. PLN i dzielił się na 7 050 tys. akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

W dniu 12 maja 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej podjęło uchwałę Nr 4, (akt notarialny o numerze Rep. A 5135/2009), w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę nie mniejszą niż 1,00 zł i nie większą niż 1.300.000,00 zł poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 1.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł każda. W maju

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2009 roku przeprowadzono ofertę w trybie subskrypcji prywatnej 1.300.000 akcji serii D. Cena emisyjna jednej akcji wyniosła 7,00 zł. Akcje serii D zostały objęte w zamian za wkład pieniężny. Wpływy brutto z emisji akcji serii D wyniosły 9.100.000,00 zł. W dniu 21 sierpnia 2009 roku Sąd Rejonowy postanowieniem nr PO.VIII NS-REJ.KRS/15397/09/388 dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 1.300.000,00 zł w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Na dzień 31.12.2008 kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 5 750 tys. PLN i dzielił się na 5 750 tys. akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

W dniu 14 maja 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej podjęło uchwałę nr 13 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dominującej w drodze emisji 750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda (akt notarialny o numerze Rep. A Nr 5382/2008). Akcje serii B zostały objęte w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt. 1 KSH, przez inwestorów zewnętrznych oraz jednego z dotychczasowych akcjonariuszy. Objęcie akcji serii B nastąpiło po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej i wynoszącej 1,00 zł. Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy.

Prawa akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawiają się następująco:

Seria akcji	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji w szt. na 31.12.2010	Liczba akcji w szt. na 31.12.2009	Liczba akcji w szt. na 31.12.2008
A	uprzywilejowane	co do głosu (2:1)	5.000.000	5.000.000	5.000.000
B	na okaziciela	brak	750.000	750.000	750.000
D	na okaziciela	brak	1.300.000	1.300.000	-
E	na okaziciela	brak	4.000.000	-	-
RAZEM			11.050.000	7.050.000 zł	5.750.000

Zmiany liczby akcji w okresie objętym sprawozdaniem finansowym wynikają z następujących transakcji z właścicielami:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:			
Liczba akcji na początek okresu	7 050 000	5 750 000	5 000 000
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-
Emisja akcji	4 000 000	1 300 000	750 000
Umorzenie akcji (-)			
Liczba akcji na koniec okresu	11 050 000	7 050 000	5 750 000

Ponadto uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjęto decyzję o warunkowym podwyższeniu kapitału podstawowego w związku z realizowanym przez Spółkę dominującą programem płatności akcjami. Spółka dominująca do dnia 31.12.2011 roku wyemituje 300 000 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda, w związku z czym docelowa wartość kapitału podstawowego wyniesie 11.350 tys. PLN.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji wyemitowano 200.000 akcji serii C.

Informacje o programach płatności akcjami zaprezentowano w notcie nr 15.4.

Na dzień bilansowy akcje Spółki dominującej nie pozostawały w jej posiadaniu.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

15.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

Wyszczególnienie	Cena emisyjna (PLN)	Liczba akcji	Wartość emisji	Wartość nominalna (-)	Koszty emisji (-)	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 01.01.2008 roku						3 444
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31.12.2008 roku						3 444
Emisja akcji serii D	7,00	1 300 000	9 100	(1 300)	(244)	7 556
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31.12.2009 roku						11 000
Emisja akcji serii E	14,5	4 000 000	58 000	(4 000)	(3 463)	50 537
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31.12.2010 roku						61 537

15.3 Pozostałe kapitały

Wyszczególnienie	Kapitał z wyceny programów płatności akcjami	Skumulowane inne dochody całkowite wg tytułów:						Pozostałe kapitały razem
		Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Instrumenty zabezpieczające przepływy pien.	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagr.	Udział w innych dochodach całk. jednostek wycenianych metodą praw wł.	Inne dochody całkowite razem	
Saldo na dzień 01.01.2008 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów podstawowego		-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	472	-	-	-	-	-	-	472
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (przeniesienie do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej)	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2008 roku	472	-	-	-	-	-	-	472

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Kapitał z wyceny programów płatności akcjami	Skumulowane inne dochody całkowite wg tytułów:						Pozostałe kapitały razem
		Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Instrumenty zabezpieczające przepływy pien.	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagr.	Udział w innych dochodach całkow. jednostek wycenianych metodą praw wł.	Inne dochody całkowite razem	
Wycena opcji (program płatności akcjami)	477	-	-	-	-	-	-	477
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (przeniesienie do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej)	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2009 roku	949	-	-	-	-	-	-	949
Wycena opcji (program płatności akcjami)	482	-	-	-	-	-	-	482
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (przeniesienie do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej)	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2010 roku	1 431	-	-	-	-	-	-	1 431

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

15.4. Programy płatności akcjami

W Grupie został uruchomiony program motywacyjny, w ramach którego osoby uprawnione zgodnie z regulaminem programu motywacyjnego uzyskują opcje zamienne na akcje Spółki dominującej.

Od dnia 17.12.2008 roku pracownicy Grupy biorą udział w programie motywacyjnym, w którym mogą uzyskać prawo do nabycia opcji zamiennych na akcje (warrantów). Przyznano łącznie 300 000 uprawnień (Warranty serii A). Do celów wyceny aktuarialnej program podzielono na 3 transze po 100 000 uprawnień każda, oznaczając je jako uprawnienia typu A, B i C. Cena wykonania opcji w ramach programu wynosi 1 zł. Wartość godziwą 1 opcji ustalono w zależności od typu uprawnienia i tak uprawnienia typu A, B, C wyceniono odpowiednio po: 4,72 zł, 4,77 zł, 4,82 zł.

Warunkiem nabycia uprawnień do opcji jest wzrost zysku netto w danym roku obrotowym o 15% w stosunku do ubiegłego roku obrotowego, stwierdzony w sprawozdaniu finansowym Spółki dominującej za dany rok, zatwierdzonym przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Okres nabywania uprawnień do opcji upływa w dniu 14.08.2011. W przypadku nie zrealizowania opcji, ich ważność wygasa w dniu 31.12.2011 roku.

Zmiany w liczbie opcji zamiennych na akcje w związku z realizowanym programem motywacyjnym oraz średnie ważone ceny wykonania opcji zostały zaprezentowane poniżej:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2010		od 01.01 do 31.12.2009		od 01.01 do 31.12.2008	
	Liczba opcji	Średnia ważona cena wykonania opcji (PLN)	Liczba opcji	Średnia ważona cena wykonania (PLN)	Liczba opcji	Średnia ważona cena wykonania (PLN)
Występujące na początku okresu	300 000	300 000	300 000	300 000	-	-
Przyznane w okresie (+)	-	-	-	-	300 000	300 000
Umorzone w okresie (-)	-	-	-	-	-	-
Wykonane w okresie (-)	-	-	-	-	-	-
Wygaste w okresie (-)	-	-	-	-	-	-
Występujące na koniec okresu	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000
Możliwe do wykonania na koniec okresu	200 000	200 000	96 000	96 000	-	-

Wartość godziwa przyznanych pracownikom opcji zamiennych na akcje została oszacowana na dzień ich przyznania, przy zastosowaniu modelu Blacka-Scholesa-Mertona. Wartość godziwą opcji oraz dane wejściowe do zastosowanego modelu wyceny (oprócz przedstawionych wcześniej parametrów programów płatności akcjami) prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Program
Data przyznania (uruchomienia programu)	2008-12-17
Końcowa data okresu nabywania uprawnień	2011-08-14
Końcowa data możliwego wykonania opcji	2011-12-31
Liczba opcji	300 000,00
Cena wykonania opcji (PLN)	1,00
Notowania akcji na dzień przyznania (PLN)	5,69*
Wartość godziwa 1 opcji wyceniona na dzień przyznania	dla opcji typu A, B, C odpowiednio w wartościach: 4,72 zł, 4,77 zł, 4,82 zł
Założenia przyjęte w modelu wyceny wartości godziwej:	
Oczekiwana dywidenda z akcji (%)	0,00
Oczekiwana zmienność akcji (%)	0,47
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	0,05
Prognozowany czas trwania (życia) opcji (w latach)	0,5 dla typu A, 1 dla B, 1,5 dla C

* Na dzień przyznania uprawnień akcje Spółki nie były notowane, jako cenę akcji na dzień przyjęcia programu ustalono cenę rynkową na poziomie 5,69 zł

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W wycenie wartości godziwej uwzględniono warunek rynkowy nabycia uprawnień tj. cena jednej akcji wynosi powyżej 1 zł w okresie nabywania uprawnień.

Na dzień przyznania uprawnień akcje Spółki dominującej nie były notowane, dlatego oczekiwana zmienność akcji została oszacowana na podstawie historycznych cen akcji podobnych, notowanych jednostek, dla których z racji tego, że są notowane, można było uzyskać ceny akcji lub ceny opcji.

15.5 Udziały niedające kontroli

Prezentowane w kapitale własnym Grupy udziały niedające kontroli odnoszą się do następujących jednostek zależnych:

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Segus Sp. z o.o.	444	-	-
Stal Warsztat Sp. z o.o.	1 483	-	-
Pi Ćwiertnia Sp. z o.o.	1 233	-	-
Jednostka zależna 4	-	-	-
Udziały mniejszości razem	3 160	-	-

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wartość udziałów niedających kontroli uległa zmianie z tytułu transakcji wpływających na strukturę Grupy oraz z tytułu rozliczenia dochodów całkowitych w części przypadającej na podmioty niekontrolujące, co prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Saldo na początek okresu			
Zmiana struktury Grupy (transakcje z mniejszością):			
Połączenie jednostek gospodarczych - początkowe ustalenie udziałów mniejszości (+)	2 587		
Sprzedaż jednostek zależnych poza Grupę - rozliczenie udziałów mniejszości (-)			
Nabycie przez Grupę udziałów mniejszości (-)	(421)		
Sprzedaż przez Grupę kapitałów jednostek zależnych na rzecz mniejszości, bez utraty kontroli (+)			
Dochody całkowite:			
Zysk (strata) netto za okres (+/-)	994		
Inne całkowite dochody za okres (po opodatkowaniu) (+/-)			
Inne zmiany			
Saldo udziałów mniejszości na koniec okresu	3 160	-	-

Transakcje kapitałowe pomiędzy Grupą a podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkowały utratą kontroli, zostały rozliczone bezpośrednio w kapitale w następujący sposób:

Wyszczególnienie	Data transakcji	% instrumentów kapitałowych dla mniejszości	Udziały mniejszości	Cena zapłacona (otrzymana) przez GK	Zyski zatrzymane
za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku					
Nabycie przez GK udziałów mniejszości:	2010-04-29			4.000	421
Jednostka zależna 1					-
Pozostałe jednostki zależne					-
Sprzedaż przez GK kapitałów JZ na rzecz mniejszości:					
Jednostka zależna 1					-
Pozostałe jednostki zależne					-
Zyski zatrzymane za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku					-
za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku					

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Data transakcji	% instrumentów kapitałowych dla mniejszości	Udziały mniejszości	Cena zapłacona (otrzymana) przez GK	Zyski zatrzymane
Nabycie przez GK udziałów mniejszości:					
Jednostka zależna 1					-
Pozostałe jednostki zależne					-
Sprzedaż przez GK kapitałów JZ na rzecz mniejszości:					
Jednostka zależna 1					-
Pozostałe jednostki zależne					-
Zyski zatrzymane za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku					-
za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku					
Nabycie przez GK udziałów mniejszości:					
Jednostka zależna 1					-
Pozostałe jednostki zależne					-
Sprzedaż przez GK kapitałów JZ na rzecz mniejszości:					
Jednostka zależna 1					-
Pozostałe jednostki zależne					-
Zyski zatrzymane za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku					-

NOTA 16. Świadczenia pracownicze

16.1. Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Koszty wynagrodzeń	17 142	11 113	10 058
Koszty ubezpieczeń społecznych	4 048	3 000	2 479
Koszty programów płatności akcjami	482	477	472
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	10	(4)	15
Koszty świadczeń pracowniczych razem	21 682	14 586	13 025

W Grupie realizowany jest program motywacyjny, w ramach którego osoby uprawnione zgodnie z regulaminem programu motywacyjnego wynagradzani są akcjami Spółki dominującej. Wartość wynagrodzeń pracowników z tytułu uczestnictwa w programach motywacyjnych określana jest poprzez wartość godziwą instrumentów kapitałowych. Szczegółowe informacje o programach płatności akcjami przedstawiono w punkcie 15.4.

16.2 Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w bilansie obejmują:

Wyszczególnienie	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe			Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:						
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 165	187	652	-		
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	571	452	467	-		
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	296	177	187	-		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 032	815	1 305	-	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe			Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:						
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	-			-		
Rezerwy na odprawy emerytalne	-			136	50	54
Pozostałe rezerwy	-			-		
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	-	-	-	136	50	54
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	2 032	815	1 305	136	50	54

Na zmianę stanu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych wpływ miały następujące pozycje:

Wyszczególnienie	Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze			
	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalne	pozostałe	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku				
Stan na początek okresu	-	50	-	128
Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:	-	-	-	-
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-
Koszty odsetek	-	-	-	-
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	-	8	-	8
Zmiany bez wpływu na rachunek zysków i strat:	-	-	-	-
Wyłacone świadczenia (-)	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	78	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2010 roku	-	136	-	136
za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku				
Stan na początek okresu		54		54
Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:				
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia				-
Koszty odsetek				-
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne		(4)		(4)
Zmiany bez wpływu na rachunek zysków i strat:				
Wyłacone świadczenia (-)				-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych				-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)				-
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2009 roku	-	50	-	50
za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku				
Stan na początek okresu		39		39
Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:				
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia				-
Koszty odsetek				-
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne		15		15
Zmiany bez wpływu na rachunek zysków i strat:				-
Wyłacone świadczenia (-)				-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych				-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)				-
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2008 roku	-	54	-	54

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartość bieżącą rezerw ujęto w oparciu o metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych, dla której przyjęto przy wycenie świadczeń następujące założenia (patrz również punkt dotyczący niepewności szacunków - w punkcie „Subiektywne oceny zarządu i niepewność szacunków”):

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Stopa dyskonta	4,12%	4,12%	5,00%
Przewidywany wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	1%	1%	1%

NOTA 17. Pozostałe rezerwy

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

Wyszczególnienie	Rezerwy krótkoterminowe			Rezerwy długoterminowe		
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Rezerwy na sprawy sądowe	-	-	-	-	-	-
Rezerwy na straty z umów budowlanych	-	-	-	-	-	-
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	339	270	183	-	-	-
Inne rezerwy (na kary umowne)	127	-	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy razem	466	270	183	-	-	-

Wyszczególnienie	Rezerwy na:				
	sprawy sądowe	straty z umów budowlanych	naprawy gwarancyjne	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku					
Stan na początek okresu	-	-	270	-	270
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	-	69	127	196
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	-	-
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2010 roku	-	-	339	127	466
za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku					
Stan na początek okresu			183		183
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie			132		132
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)			(45)		(45)
Wykorzystanie rezerw (-)					-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych					-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)					-
Stan rezerw na dzień 31.12.2009 roku	-	-	270	-	270
za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku					
Stan na początek okresu		98	130		228
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie			53		53
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)		(98)			(98)
Wykorzystanie rezerw (-)					-
Zwiększenie przez połączenie					-

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Rezerwy na:				
	sprawy sądowe	straty z umów budowlanych	naprawy gwarancyjne	inne	razem
jednostek gospodarczych					
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)					-
Stan rezerw na dzień 31.12.2008 roku	-	-	183	-	183

Rezerwa na straty tworzona jest w przypadku stwierdzenia, że łączne koszty poniesione przy realizacji usług budowlanych przekroczą łączne przychody wynikające z podpisanych umów. Rezerwa ma charakter krótkoterminowy.

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 18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (patrz również nota nr 9) przedstawiają się następująco:

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	-	-	1 700
Kaucje otrzymane	330	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem	330	-	1 700

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
<i>Zobowiązania finansowe (MSR 39):</i>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	53 740	23 507	18 166
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	-	291	1 938
Inne zobowiązania finansowe	765	113	76
Zobowiązania finansowe	54 506	23 911	20 179
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):</i>			
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	2 575	3 765	2 765
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	49		
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	-		
Zaliczki otrzymane na usługi budowlane	-		
Inne zobowiązania niefinansowe	33	29	30
Zobowiązania niefinansowe	2 657	3 794	2 795
Zobowiązania krótkoterminowe razem	57 163	27 705	22 974

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 9.7).

Informacja o zobowiązaniach z tytułu umów o usługę budowlaną została zaprezentowana w notcie nr 20.

NOTA 19. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	Rozliczenia krótkoterminowe	Rozliczenia długoterminowe
------------------	-----------------------------	----------------------------

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:						
Koszty ubezpieczeń	128	146	127	1		
Inne koszty opłacone z góry	446	292	143	111	77	79
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	573	437	271	111	77	79
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:						
Dotacje otrzymane	46	33	33	104	73	106
Przychody przyszłych okresów	34	32	32	129	161	193
Inne rozliczenia	-			-		
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	80	65	65	233	234	299

W roku 2010 Spółka dominująca otrzymała dotację z Wielkopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007 – 2013 w ramach umowy o dofinansowanie nr UDA-RPWP.01.02.01-30-636/09-00 przeznaczoną na sfinansowanie zakupu środków trwałych o łącznej wartości 180 tys. PLN. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana jest przez okres amortyzacji środków trwałych tj. 5 lat. W 2010 roku Spółka dominująca ujęła z tego tytułu pozostałe przychody operacyjne w kwocie 18 tys. PLN. Na dzień bilansowy nie istnieją żadne niespełnione warunki, które mogłyby przyczynić się do konieczności zwrotu uzyskanej dotacji.

W 2009 oraz 2008 roku Spółka dominująca nie otrzymała dotacji. W pozycji rozliczeń międzyokresowych rozliczane są dotacje otrzymane w latach wcześniejszych:

- Dotacja z 2006 roku przyznana funduszu PHARE 2003 w ramach umowy wsparcia nr 2003/004-379/05.04-04/13/0445, przeznaczona na sfinansowanie zakupu środków trwałych, o łącznej wartości 165 tys. PLN. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana jest przez okres amortyzacji środków trwałych tj. od 5 do 10 lat. W 2010 roku Spółka dominująca ujęła z tego tytułu pozostałe przychody operacyjne w kwocie 19 tys. PLN, a w 2009 i 2008 roku kwotę po 25 tys. PLN rocznie. Na dzień bilansowy nie istnieją żadne niespełnione warunki, które mogłyby przyczynić się do konieczności zwrotu uzyskanej dotacji.
- Dotacja z 2007 roku przyznana z funduszu SPO-WKP w ramach projektu nr SPOWKP/2.1/30/413, przeznaczona na sfinansowanie zakupu usług doradczych na wdrożenie programu kontrolingowego Eureka, o łącznej wartości 45 tys. PLN. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana jest przez okres amortyzacji wartości niematerialnych tj. 5 lat. W 2010, 2009 i 2008 roku Spółka dominująca ujęła z tego tytułu pozostałe przychody operacyjne w kwocie po 9 tys. PLN rocznie. Na dzień bilansowy nie istnieją żadne niespełnione warunki, które mogłyby przyczynić się do konieczności zwrotu uzyskanej dotacji.

NOTA 20. Umowy o usługę budowlaną

W 2010 roku Grupa ujęła w rachunku zysków i strat przychody z tytułu umów o usługę budowlaną w kwocie 134.821 tys. PLN (2009 rok: 62 062 tys. PLN, 2008 rok: 41 778 tys. PLN).

Kwoty ujęte w bilansie dotyczą umów o usługę budowlaną będących w trakcie realizacji na dzień bilansowy. Kwoty należności (zobowiązań) z tytułu umów o usługę budowlaną zostały ustalone jako suma poniesionych kosztów z tytułu kontraktów budowlanych pomniejszona o poniesione straty oraz pomniejszona o faktury częściowe (patrz punkt dotyczący zasad rachunkowości – w punkcie „Subiektywne oceny zarządu i niepewność szacunków”). Wartość należności oraz zobowiązań z tytułu umów o usługę budowlaną prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	123 635	26 349	12 937
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	-	-	-
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	(6)	(41)	(24)
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	123 628	26 308	12 913
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury)	121 781	32 851	14 811

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
częściowe)			
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	1 847	(6 543)	(1 898)
należności z tytułu umów o usługę budowlaną	12 565	760	1 746
zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	10 718	7 303	3 644

Grupa nie otrzymywała zaliczek od zamawiających z tytułu umów o usługę budowlaną. Kwoty zatrzymane z tytułu umów o usługę budowlaną zaprezentowane w notce 9.6.

Pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczące umów o usługę budowlaną są wartościami opartymi na najlepszych szacunkach Zarządu Spółki dominującej, jednakże są obciążone pewnym stopniem niepewności, co zostało omówione w punkcie dotyczącym niepewności szacunków (patrz w punkcie „Subiektywne oceny zarządu i niepewność szacunków”).

NOTA 21. Przychody i koszty operacyjne

21.1. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Amortyzacja	5, 6	3 108	2 510	2 253
Świadczenia pracownicze	16	19 609	14 586	13 042
Zużycie materiałów i energii		21 721	15 120	14 900
Usługi obce		108 495	47 383	27 277
Podatki i opłaty		756	592	426
Koszty prac badawczych i rozwojowych nieuwjęte w wartościach niematerialnych		-	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe		1 693	1 095	780
Koszty według rodzaju razem		155 382	81 286	58 678
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		815	8	1 012
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)		1 473	(21)	1 026
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)		-		
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu		157 670	81 273	60 716

21.2. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		61	21	16
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	5, 6	-	-	-
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	12	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	-	957	468	162
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych	11	4	3	5
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	17	67	41	3
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	13	10	98
Otrzymane kary i odszkodowania	19	53	41	53
Dotacje otrzymane	5, 6	46	33	34
Pozostawione zyski z lat ubiegłych w Spółce Segus - przychód w wyniku I konsolidacji		956		
Inne przychody		166	77	102

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Pozostałe przychody operacyjne razem		2 322	694	472

21.3. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	(5)	-	-
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości wartości firmy	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	5, 6	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	12	656	119	664
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	11	67	175	203
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów (-)	11	-	-	-
Utworzenie rezerw	17	146	7	15
Zapłacone kary i odszkodowania	-	39	3	108
Inne koszty	-	109	44	169
Pozostałe koszty operacyjne razem	-	1 013	347	1 159

NOTA 22. Przychody i koszty finansowe

22.1. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	13	1 290	337	176
Pożyczki i należności	9.2, 12	100	279	366
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	1 389	616	543
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe	9.3	623	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	9.3	-	-	-
Akcje spółek notowanych	9.3	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	9.3	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	9.3	-	-	-
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	623	-	-
<i>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</i>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	8	1	-
Pożyczki i należności	9.2	1	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	9.5	-	-	-
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	-	9	1	-
Zyski z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału	-	-	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności i pożyczek	9.2	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-	-	-
Odsetki od aktywów finansowych objętych odpisem aktualizującym	-	-	-	-
Inne przychody finansowe	-	420	-	0
Przychody finansowe razem	-	2 441	616	543

22.2. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7	845	710	971
Kredyty w rachunku kredytowym	9.5	459	513	58
Kredyty w rachunku bieżącym	9.5	17	3	6
Pożyczki	9.5	12	80	114
Dłużne papiery wartościowe	9.5	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	83	134	54
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	1 416	1 440	1 203
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe	9.3	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	9.3	-	-	-
Akcje spółek notowanych	9.3	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	9.3	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	9.3	-	-	-
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:</i>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	16	-	3
Pożyczki i należności	9.2	44	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu	9.5	-	-	-
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych	-	60	-	3
Straty z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	9.2	29	(1)	33
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Inne koszty finansowe	-	403	10	10
Koszty finansowe razem	-	1 909	1 449	1 249

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczących działalności operacyjnej ujmowane są przez Grupę jako pozostałe koszty operacyjne (patrz nota nr 21), jednakże odpisy należności z tytułu odsetek odpisywane są w koszty finansowe.

NOTA 23. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
<i>Podatek bieżący:</i>				
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy		2 562	2 496	2 492
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy		-		
Podatek bieżący		2 562	2 496	2 492
<i>Podatek odroczony:</i>				
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	10	1 167	(597)	(847)
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	10	-		
Podatek odroczony		1 167	(597)	(847)
Podatek dochodowy razem		3 729	1 899	1 645

Uzgodnienie podatku dochodowego obliczonego stawką 19% od wyniku przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym w rachunku zysków i strat przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Wynik przed opodatkowaniem		19 369	9 211	6 935
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą		19%	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej		3 680	1 750	1 318
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>				
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)		-		
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)		(23)	(587)	(33)
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		71	736	360
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)		-		
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	10	-		
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)	10	-		
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)		-		
Podatek dochodowy		3 729	1 899	1 645
Zastosowana średnia stawka podatkowa		20%	21%	24%

Stawki podatkowe stosowane przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej kształtowały się na następującym poziomie:

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
TESGAS S.A.	-	19%	19%	19%
Segus Sp. z o.o.	-	19%	-	-
Stal Warsztat Sp. z o.o.	-	19%	-	-
P.J. Ćwiertnia Sp. z o.o.	-	19%	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 24. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

24.1. Zysk na akcję

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

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego tzn. nie występuje efekt rozwodniący wpływający na kwotę zysku (straty).

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję w mianowniku wzoru uwzględniany jest rozwodniący wpływ opcji zamiennych na akcje (patrz punkt 15.4 dotyczący programów płatności akcjami).

Dla ustalenia rozwodnionego zysku na akcję w 2008 roku, za cenę rynkową jednej akcji przyjęto jej wartość ustalaną w programie motywacyjnym.

Dla ustalenia rozwodnionego zysku na akcję w okresie o 01.01.2009 do 31.12.2009 roku, za cenę rynkową jednej akcji przyjęto jej średnią wartość rynkową z okresu od początku jej notowań na NEWCONNECT do dnia 31.12.2009 roku.

Dla ustalenia rozwodnionego zysku na akcję w okresie o 01.01.2010 do 31.12.2010 roku, za cenę rynkową jednej akcji przyjęto jej średnią wartość rynkową notowań na NEWCONNECT oraz GPW.

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 066	6 455	5 441
Rozwodniący wpływ opcji zamiennych na akcje	280	249	79
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 347	6 704	5 519
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	14 360	7 312	5 290
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,58 zł	1,13 zł	0,97 zł
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,54 zł	1,09 zł	0,96 zł
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	- zł	- zł	- zł
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	- zł	- zł	- zł
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	- zł	- zł	- zł
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk (strata) netto	14 360	7 312	5 290
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,54 zł	1,13	0,97
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	14 360	1,09	0,96

24.2. Dywidendy

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 9 czerwca 2010 roku zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki dominującej za 2008 rok, wypracowany zysk pozostawiono do dyspozycji Spółki dominującej. W 2008 roku zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14 maja 2008 roku, Spółka dominująca wypłaciła dywidendę akcjonariuszom za rok 2007 w kwocie 1 080 tys. PLN, co w przeliczeniu na jedną akcję wynosi 0,22 PLN.

NOTA 25. Przepływy pieniężne

W celu ustalenia przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej dokonano następujących korekt zysku (straty) przed opodatkowaniem:

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
------------------	------	---------------------------	---------------------------	---------------------------

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		19 369	9 211	6 935
Korekty:				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	ID6	2 453	1 883	1 870
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	ID5	138	110	126
Amortyzacja i odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne	ID8	517	517	256
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	ID8	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat		(623)	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału		-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		29	(1)	33
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(85)	(21)	(89)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-	-
Koszty odsetek		1 349	1 432	1 197
Przychody z odsetek i dywidend		(298)	(249)	(286)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)		482	477	472
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-	-
Inne korekty		(1 811)	-	-
Korekty razem		2 152	4 148	3 580
Zmiana stanu zapasów		(33)	(97)	(837)
Zmiana stanu należności		20 540	(8 038)	(7 145)
Zmiana stanu zobowiązań		(435)	4 264	7 885
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		115	(142)	224
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych		(17 184)	4 644	2 171
Zmiany w kapitale obrotowym		3 002	632	2 299

Spółka dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie. (patrz nota nr 13) W prezentowanych sprawozdaniach finansowych nie występuje różnica pomiędzy wartością środków pieniężnych wykazanych w bilansie oraz rachunku przepływów. Jednakże w sprawozdaniu przepływów pieniężnych ujęto jako środki pieniężne naliczone a nieotrzymane niezapłacone na dzień bilansowy odsetki od lokat bankowych oraz różnice kursowe związane w wyceną bilansową środków pieniężnych w walutach obcych. Łączna kwota różnic wynosi 82 tys. PLN.

Ze względu na ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy spółki zależnej Segus oraz w związku z objęciem w 2010 roku kontroli nad spółką Stal Warsztat Sp. z o.o. oraz Pl Ćwiertnia Sp. z o.o., zmiany w kapitale obrotowym stanowią zmianę stanu pomiędzy porównywalnymi danymi jednostki dominującej a wartością stanu na dzień 31.12.2010.

NOTA 26. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W prezentowanych okresach nie wystąpiły zobowiązania warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych.

26.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 369	657	633
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-
Pozostałe świadczenia	76	78	50
Świadczenia razem	1 445	735	683

Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach Zarządu Spółki dominującej przedstawiono w nocie nr 31.

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

W latach ubiegłych Spółka dominująca udzieliła członkowi Rady Nadzorczej pożyczkę, która została spłacona w 2009 roku. Saldo na koniec 2008 roku wynosiło: 16 tys. PLN.

W 2010 roku Grupa nie dokonywała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy, które nie zostały objęte konsolidacją.

W 2010 roku Grupa nie dokonywała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy, które nie zostały objęte konsolidacją.

26.2. Transakcje z jednostkami zależnymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty przychodów ze sprzedaży oraz należności od jednostek zależnych nieobjętych konsolidacją oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

Wyszczególnienie	Przychody z działalności operacyjnej			Należności		
	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Sprzedaż do:						
Jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-	122	122
Razem	-	-	-	-	122	122

W latach 2008-2010 nie występowała sprzedaż do podmiotów powiązanych.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień bilansowy roku 2010 nie występowały należności od podmiotów powiązanych. Natomiast wartość należności od pozostałych podmiotów powiązanych (Stal Warsztat Sp. z o.o.) na dzień bilansowy roku 2009 oraz 2008 wynosi 122 tys. PLN.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec jednostek zależnych nieobjętych konsolidacją oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

Wyszczególnienie	Zakup (koszty, aktywa)			Zobowiązania		
	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Zakup od:						
Jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	-	2 059	1 705	-	405	175
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu	-	-	-	-	-	142
kierowniczego	-	-	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	727	422	-	1	1
Razem	-	2 786	2 127	-	406	317

W latach 2008-2010 Grupa nie udzielała pożyczek podmiotom powiązanym.

NOTA 27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

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

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Wobec pozostałych jednostek:			
Poręczenie spłaty zobowiązań	-	-	-
Gwarancje udzielone w związku z realizacją kontraktów	6 242	2 598	3 515
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	4 266	4 446	3 413
Sprawy sporne i sądowe	-	-	-
Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym	-	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-	-
Pozostałe jednostki razem	10 508	7 044	6 928
Zobowiązania warunkowe razem	10 508	7 044	6 928

Na dzień 31.12.2010, 31.12.2009 oraz 31.12.2008 Grupa nie była stroną sporów, z których mógłby wynikać wpływ korzyści ekonomicznych.

NOTA 28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Grupa Kapitałowa narażona jest na wiele ryzyk związanych z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy w podziale na kategorie zaprezentowano w nocie nr 9.1. Ryzykami, na które narażona jest Grupa są:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy koordynowane jest przez Spółkę dominującą, w bliskiej współpracy z Zarządami oraz dyrektorami finansowymi spółek zależnych. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Grupy,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Jednostka dominująca zawarła umowę inwestycyjną zawierającą opcje PUT i opcję CALL na wykup 20 % udziałów w PI Czwiertnia, która została opisana w nocie 9.3.

Poza powyższą opcją Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych.

Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Grupa.

28.1. Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Większość transakcji w Grupie przeprowadzanych jest w PLN. Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji sprzedaży oraz zakupu, które zawierane są przede wszystkim w EUR oraz USD.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy, inne niż instrumenty pochodne wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):			Wartość po przeliczeniu
		EUR	USD	GBP	
Stan na 31.12.2010					
<i>Aktywa finansowe (+):</i>					
Pożyczki	9.2	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	7	-	-	28
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	9.4	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	44	-	-	174
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>		-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	-	-
Leasing finansowy	7	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	-	-	-	-
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		51	-	-	201
Stan na 31.12.2009					
<i>Aktywa finansowe (+):</i>					
Pożyczki	9.2				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12				
Pochodne instrumenty finansowe	9.3				
Pozostałe aktywa finansowe	9.4				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13				
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5				
Leasing finansowy	7				
Pochodne instrumenty finansowe	9.3				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18				
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		-	-	-	-
Stan na 31.12.2008					

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):			Wartość po przeliczeniu
		EUR	USD	GBP	
Aktywa finansowe (+):					
Pożyczki	9.2				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12				
Pochodne instrumenty finansowe	9.3				
Pozostałe aktywa finansowe	9.4				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13				
Zobowiązania finansowe (-):					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5				
Leasing finansowy	7				
Pochodne instrumenty finansowe	9.3				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18				
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		-	-	-	-

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Grupy oraz wahań kursu EUR do PLN oraz USD do PLN.

Analiza wrażliwości zakłada wzrost lub spadek kursów EUR/PLN oraz USD/PLN o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe.

Wyszczególnienie	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:			Wpływ na inne dochody całkowite:		
		EUR	USD	razem	EUR	USD	razem
Stan na 31.12.2010							
Wzrost kursu walutowego	10%	(45)	-	(45)	-	-	-
Spadek kursu walutowego	-10%	45	-	45	-	-	-
Stan na 31.12.2009							
Wzrost kursu walutowego	10%			-			-
Spadek kursu walutowego	-10%			-			-
Stan na 31.12.2008							
Wzrost kursu walutowego	10%			-			-
Spadek kursu walutowego	-10%			-			-

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Niemniej powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną dla określenia ekspozycji Grupy na ryzyko walutowe.

Analiza wrażliwości na 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,
- pochodne instrumenty finansowe.

Charakterystykę powyższych instrumentów, w tym oprocentowanie zmienną oraz stałą stopą procentową, przedstawiono w nocie nr 9.2 oraz 9.5.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1%. Kalkulację przeprowadzono na podstawie zmiany średniej stopy procentowej obowiązującej w okresie o (+/-) 1%

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

oraz w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych wrażliwych na zmianę oprocentowania tj. oprocentowanych zmienną stopą procentową.

Wyszczególnienie	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:			Wpływ na inne dochody całkowite:		
		31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Wzrost stopy procentowej	1%	(171)	(136)	(226)	-	-	-
Spadek stopy procentowej	-1%	171	136	226	-	-	-

28.2. Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych:

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Pożyczki	9.2	263	-	27
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	59 673	31 173	24 469
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	1 595	-	-
Papiery dłużne	9.4	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	9.4	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	9.4	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	51 588	19 903	6 327
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	27	12 623	7 044	6 928
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		125 741	58 120	37 751

Grupa 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). Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Grupa dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

W ocenie Zarządu Spółki dominującej powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Z tego też względu Grupa nie ustanawiała zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów poprawiających warunki kredytowania.

Analizę należności jako najistotniejszej kategorii aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową należności zaległych nie objętych odpisem przedstawiają poniższe tabele:

Wyszczególnienie	31.12.2010		31.12.2009		31.12.2008	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<i>Należności krótkoterminowe:</i>						
Należności z tytułu dostaw i usług	31 091	21 741	16 804	10 219	19 132	5 875
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(474)	(492)	-	(399)	-	(750)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	30 617	21 248	16 804	9 820	19 132	5 125
Pozostałe należności finansowe	595	33	4 550	-	212	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe należności finansowe netto	595	33	4 550	-	212	-
Należności finansowe	31 212	21 281	21 354	9 820	19 344	5 125

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Analiza wiekowa zaległych krótkoterminowych należności finansowych nie objętych odpisem	31.12.2010		31.12.2009		31.12.2008	
	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe
Należności krótkoterminowe zaległe:						
do 1 miesiąca	8 356	33	3 552	-	4 428	-
od 1 do 6 miesięcy	12 479		6 232	-	688	-
od 6 do 12 miesięcy	353		1	-	0	-
powyżej roku	59		35	-	8	-
Zaległe należności finansowe	21 248	33	9 820	-	5 125	-

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, zaległe należności nie objęte odpisem nie wykazują znacznego pogorszenia jakości - większość z nich mieści się w przedziale do 6 miesięcy i nie zachodzą obawy co do ich ściągальności.

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe zostały szczegółowo omówione w notce nr 9.2 oraz 12.

28.3. Ryzyko płynności

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

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Grupy mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Wyszczególnienie	Nota	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązania wartość bilansowa
		do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat		
Stan na 31.12.2010								
Kredyty w rachunku kredytowym	9.5	565	556	2 132	1 986	5 794	11 033	8 379
Kredyty w rachunku bieżącym	9.5	145	-	-	-	-	145	143
Pożyczki	9.5	6	6	11	-	-	23	23
Dłużne papiery wartościowe	9.5	-	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	9.5	1 749	1 701	5 086	2 728	5 075	16 339	13 792
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	61 004	298	268	57	43	54 874	54 836
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		63 469	2 562	7 496	4 771	10 911	82 414	77 173
Stan na 31.12.2009								
Kredyty w rachunku kredytowym	9.5	612	602	2 304	2 140	6 912	12 570	9 077
Kredyty w rachunku bieżącym	9.5	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	9.5	1 593	-	-	-	-	1 593	1 581
Dłużne papiery wartościowe	9.5	-	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	9.5	1 217	1 083	3 125	2 264	5 889	13 579	10 952
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	23 920	-	-	-	-	23 920	23 911
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		27 343	1 685	5 429	4 404	12 802	51 662	45 522
Stan na 31.12.2008								
Kredyty w rachunku kredytowym	9.5	617	647	2 378	2 215	7 947	13 805	9 778
Kredyty w rachunku bieżącym	9.5	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	9.5	1 541	-	-	-	-	1 541	1 508
Dłużne papiery wartościowe	9.5	-	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	9.5	1 167	923	3 465	2 213	7 093	14 861	11 652
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	19 647	659	1 780	-	-	22 086	21 879
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		22 972	2 229	7 623	4 428	15 041	52 293	44 818

W tabeli wykazano wartość umowną zobowiązań, bez uwzględnienia skutków dyskonta w związku z wyceną zobowiązań według wartości wymagającej zapłaty (która w przypadku Grupy nie odbiega od wyceny według zamortyzowanego kosztu), stąd prezentowane kwoty mogą różnić się od tych ujętych w bilansie.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na poszczególne dni bilansowe Grupa posiadała ponadto wolne limity kredytowe w rachunkach bieżących w następującej wartości:

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Przyznane limity kredytowe	-	5 450	5 000	5 000
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	9.5	143	-	-
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	-	5 307	5 000	5 000

NOTA 29. Zarządzanie kapitałem

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Grupy.

Grupa monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych powiększonych o pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela oraz pomniejszonych o kapitał z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału, Grupa oblicza wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem. Grupa zakłada utrzymanie tego wskaźnika na poziomie nie niższym niż 0,5.

Ponadto by monitorować zdolność obsługi długu, Grupa oblicza wskaźnik długu (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji). Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika długu do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,0.

Zarówno Grupa jak i Spółka dominująca nie podlegają zewnętrznym wymogom kapitałowym.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
<i>Kapitał:</i>			
Kapitał własny	109 494	36 534	19 889
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela	-	1 581	1 508
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	-		
Kapitał	109 494	38 115	21 397
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>			
Kapitał własny	109 494	36 534	19 889
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	8 522	10 658	11 286
Leasing finansowy	13 792	10 952	11 652
Źródła finansowania ogółem	131 808	58 144	42 827
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,83	0,66	0,50
<i>EBITDA</i>			
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 687	10 044	7 642
Amortyzacja	3 108	2 510	2 253
EBITDA	20 796	12 554	9 895
<i>Dług:</i>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	8 522	10 658	11 286
Leasing finansowy	13 792	10 952	11 652
Dług	22 314	21 610	22 938
Wskaźnik długu do EBITDA	1,07	1,72	2,32

We wszystkich okresach wskaźniki mieściły się na zakładanych przez Grupę poziomach. Wzrost poziomu wskaźnika kapitału do źródeł finansowania ogółem wynikał z wyższej dynamiki wzrostu kapitałów własnych niż kapitałów obcych. Na wzrost kapitałów własnych wpływ miały następujące czynniki:

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wypracowane w okresie sprawozdawczym dodatniego wyniku finansowego przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego na poziomie 14 472 tys. PLN, emisja akcji serii E w wyniku której pozyskano kapitał o wartości 54 537 tys. PLN, oraz wycena programu motywacyjnego w kwocie 482 tys. PLN.

NOTA 30. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.12.2010 miały miejsce następujące zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w sprawozdaniu finansowym za 2010 rok:

- W dniu 15 lutego 2011 roku, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta. Kapitał zakładowy wynosi 11.250.000 (słownie: jedenaście milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy) zł. Kapitał zakładowy został podwyższony o 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) zł, w wyniku objęcia 200.000 akcji na okaziciela serii C związanych z realizacją Programu Motywacyjnego (por. nota nr 15.4). Podwyższenie kapitału nastąpiło zgodnie z art. 452 §1 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez wydanie dokumentów akcji. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego wynosi 100.000 (słownie: sto tysięcy) zł. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 11.250.000 (słownie: jedenaście milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy) złotych i dzieli się na:
 - 5.000.000 akcji imiennych serii A (uprzywilejowanych co do głosu, 2 głosy na 1 akcję),
 - 750.000 akcji na okaziciela serii B,
 - 200.000 akcji na okaziciela serii C,
 - 1.300.000 akcji na okaziciela serii D,
 - 4.000.000 akcji na okaziciela serii E.

Łączna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta po podwyższeniu kapitału zakładowego wynosi 16.250.000 głosów.

Zamiarem Emitenta jest dopuszczenie i wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii C do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

NOTA 31. Pozostałe informacje

31.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

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: 31.12.2010 3,9603, 31.12.2009 4,1082 PLN/EUR, 31.12.2008 4,1724 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.12.2010 4,0044, 01.01 - 31.12.2009 4,3406 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2008 3,5321 PLN/EUR.

Najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco: : 01.01 - 31.12.2010 4,1770 oraz 38356 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2009 4,8999 oraz 3,9170 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2008 4,1848 oraz 3,2026 PLN/EUR.

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
	tys. PLN			tys. EUR		
Rachunek zysków i strat						
Przychody ze sprzedaży	174 336	90 971	69 045	43 536	20 958	19 548
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 975	10 044	7 642	4 489	2 314	2 164
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	19 369	9 211	6 935	4 837	2 122	1 966
Zysk (strata) netto	15 641	7 312	5 290	3 906	1 685	1 498

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	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 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
	tys. PLN			tys. EUR		
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	14 360	7 312	5 290	3 586	1 685	1 498
Zysk na akcję (PLN)	1,58	1,13	0,97	0,40	0,26	0,27
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	1,54	1,09	0,96	0,38	0,25	0,27
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,0044	4,3406	3,5321
Rachunek przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 079	11 141	11 841	4 765	2 567	3 352
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(35 015)	(3 115)	(9 009)	(8 744)	(718)	(2 551)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	47 620	5 550	373	11 892	1 279	105
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	31 685	13 576	3 204	7 913	3 128	907
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,0044	4,3406	3,5321
Bilans						
Aktywa	205 190	96 221	74 922	51 812	23 422	17 957
Zobowiązania długoterminowe	21 576	17 948	21 397	5 448	4 369	5 128
Zobowiązania krótkoterminowe	74 119	41 740	33 636	18 716	10 160	8 061
Kapitał własny	109 494	36 534	19 889	27 648	8 893	4 767
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	106 334	36 534	19 889	26 850	8 893	4 767
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	3,9603	4,1082	4,1724

31.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2010				
Włodzimierz Kocik	2 477 843	4 952 843	2 477 843	22,42%
Marzenna Kocik	2 020 950	4 040 950	2 020 950	18,29%
Piotr Majewski	524 547	1 029 547	524 547	4,75%
Aviva Investors Poland S.A.	883 875	883 875	883 875	8,00%
Pozostali akcjonariusze	5 142 785	5 142 785	5 142 785	46,54%
Razem	11 050 000	16 050 000	11 050 000	100%
Stan na 31.12.2009				
Włodzimierz Kocik	2 477 843	4 952 843	2 477 843	35,15%
Marzenna Kocik	2 320 950	4 340 950	2 320 950	32,92%
Piotr Majewski	524 547	1 029 547	524 547	7,44%
Pozostali akcjonariusze	1 726 660	1 726 660	1 726 660	24,49%
Razem	7 050 000	12 050 000	7 050 000	100%
Stan na 31.12.2008				
Włodzimierz Kocik	2 475 000	4 950 000	2 475 000	43,04%
Marzenna Kocik	2 320 000	4 340 000	2 320 000	40,35%
Piotr Majewski	505 000	1 010 000	505 000	8,78%
Jacek Krzyżaniak	300 000	300 000	300 000	5,22%
Pozostali akcjonariusze	150 000	150 000	150 000	2,61%
Razem	5 750 000	10 750 000	5 750 000	100%

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W 2010 roku wystąpiły zmiany we własności pakietów akcji reprezentujących ponad 5% kapitału podstawowego. Zmiany te wynikały:

- z emisji 4 000 000 akcji serii E o wartości nominalnej 1 PLN oraz
- ze sprzedaży przez Panią Marzennę Kocik 300 000 akcji serii B o wartości nominalnej 1 PLN.

W wyniku emisji akcji serii E oraz transakcji nabycia akcji, ponad 5% kapitału osiągnął Aviva Investors Poland S.A. – Licza posiadanych akcji 883 875,

31.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki dominującej

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Zarządu Spółki dominującej wyniosła:

Wyszczególnienie	W Spółce dominującej:		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.01 do 31.12.2010					
Włodzimierz Kocik	199	18	-	-	216
Piotr Majewski	187	17		-	204
Marzena Kocik	175	25		-	200
Razem	561	60	-	-	621
Okres od 01.01 do 31.12.2009					
				-	
Włodzimierz Kocik	135	17		-	153
Piotr Majewski	132	17		-	149
Marzena Kocik	120	21		-	141
Razem	387	55	-	-	443
Okres od 01.01 do 31.12.2008					
				-	
Włodzimierz Kocik	133	16		-	149
Piotr Majewski	132	17		-	149
Marzena Kocik	120	17		-	136
Razem	385	50	-	-	435

Inne informacje dotyczące kluczowego personelu kierowniczego, w tym dotyczące pożyczek, zaprezentowano w nocy nr 26.1.

31.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Rady Nadzorczej Spółki wyniosła:

Wyszczególnienie	W Spółce dominującej:		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.01 do 31.12.2010					
Zygmunt Bączyk	42	-	-	-	42
Szymon Hajtko	24	-	-	-	24
Leon Kocik	24	-	-	-	24
Kinga Banasiak - Filipiak	18	-	-	-	18
Bożena Ciosk	18	-	-	-	18
Razem	126	-	-	-	126
Okres od 01.01 do 31.12.2009					
Zygmunt Bączyk	42	-	-	-	42
Szymon Hajtko	24	-	-	-	24
Leon Kocik	24	-	-	-	24
Kinga Banasiak - Filipiak	18	-	-	-	18
Maadalena Galas	5	-	-	-	5

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	W Spółce dominującej:		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Bożena Ciosk	11	-	-	-	11
Razem	123	-	-	-	113
Okres od 01.01 do 31.12.2008					
Zygmunt Bączyk	42	-	-	-	42
Szymon Hajtko	24	-	-	-	24
Leon Kocik	24	-	-	-	24
Kinga Banasiak - Filipiak	12	-	-	-	12
Magdalena Galas	12	-	-	-	12
Razem	114	-	-	-	114

31.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdania finansowego spółek Grupy Kapitałowej jest Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. W okresie sprawozdawczym wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniosło:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	89	22	53
Przegląd sprawozdań finansowych	45	20	17
Doradztwo podatkowe	-	-	-
Pozostałe usługi	180	-	-
Razem	314	42	70

31.6. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w podziale na poszczególne grupy zawodowe oraz rotacja pracowników kształtowały się następująco:

Przeciętne zatrudnienie	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Pracownicy umysłowi	135,56	98,48	82,84
Pracownicy fizyczni	170,06	117,72	112,16
Razem	305,62	216,20	195,00

Rotacja kadr	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Liczba pracowników przyjętych	27	28	34
Liczba pracowników zwolnionych (-)	(29)	(13)	(13)
Razem	(2)	15	21

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2010 – 31.12.2010	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zatwierdzenie do publikacji

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy zakończony 31.12.2010 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 14 marca 2011 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Dąbrowa, dnia 14 marca 2011 roku	Włodzimierz Kocik	Prezes Zarządu	
Dąbrowa, dnia 14 marca 2011 roku	Piotr Majewski	Wiceprezes Zarządu	
Dąbrowa, dnia 14 marca 2011 roku	Marzena Kocik	Członek Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31.12.2010 roku.

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Dąbrowa, dnia 14 marca 2011 roku	Marcin Szejter	Dyr. ds. finansowych/ Główny księgowy	