

**GRUPA KAPITAŁOWA TEGAS**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES**  
**OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU**



**DĄBROWA, DNIA 21 MARCA 2013 ROKU**

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TEGAS	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 SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ TEGAS	14
1. Informacje ogólne	14
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej	15
3. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	15
3.1. Podstawa sporządzenia	15
3.2. Zmiany standardów lub interpretacji	15
3.3. Zasady rachunkowości	18
3.4. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	31
4. Znaczące zdarzenia i transakcje	31
NOTA 1. Segmenty operacyjne	33
NOTA 2. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych	37
NOTA 3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	38
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 odroczone	63
NOTA 11. Zapasy	69
NOTA 12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	69
NOTA 13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	70
NOTA 14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	71
NOTA 15. Kapitał własny	71
15.1. Kapitał podstawowy	71
15.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	73
15.3. Pozostałe kapitały	73

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	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 _____	75
15.5 Udziały niedające kontroli _____	76
NOTA 16. Świadczenia pracownicze _____	77
16.1. Koszty świadczeń pracowniczych _____	77
16.2 Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych _____	77
NOTA 17. Pozostałe rezerwy _____	78
NOTA 18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania _____	79
NOTA 19. Rozliczenia międzyokresowe _____	80
NOTA 20. Umowy o usługę budowlaną _____	81
NOTA 21. Przychody i koszty operacyjne _____	81
21.1. Koszty według rodzaju _____	81
21.2. Pozostałe przychody operacyjne _____	82
21.3. Pozostałe koszty operacyjne _____	82
NOTA 22. Przychody i koszty finansowe _____	83
22.1. Przychody finansowe _____	83
22.2. Koszty finansowe _____	83
NOTA 23. Podatek dochodowy _____	84
NOTA 24. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy _____	85
24.1. Zysk na akcję _____	85
24.2. Dywidendy _____	86
NOTA 25. Przepływy pieniężne _____	86
NOTA 26. Transakcje z podmiotami powiązanymi _____	87
26.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym _____	87
26.2. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi i nie konsolidowanymi jednostkami zależnymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi _____	87
NOTA 27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe _____	88
NOTA 28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych _____	88
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 dominującej _____	95
31.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej _____	96
31.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych _____	96
31.6. Zatrudnienie _____	96
Zatwierdzenie do publikacji _____	97

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TEGAS

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. PLN			w tys. EUR		
		31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
1	Przychody ze sprzedaży	91 603	178 900	174 336	21 948	43 212	43 536
2	Zysk netto z działalności kontynuowanej	(43 732)	14 117	15 641	(10 478)	3 410	3 906
3	Zysk brutto	(42 907)	17 451	19 369	(10 281)	4 215	4 837
4	Zysk netto	(43 732)	14 117	15 641	(10 478)	3 410	3 906
5	Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	(42 169)	13 206	14 360	(10 104)	3 190	3 586
6	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 844	(8 083)	19 079	2 119	(1 952)	4 765
7	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 600)	(7 960)	(35 015)	(623)	(1 923)	(8 744)
8	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 357)	(4 305)	47 620	(804)	(1 040)	11 892
9	Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 887	(20 348)	31 685	692	(4 915)	7 913
10	Aktywa razem	122 615	183 900	205 190	29 992	41 636	51 812
11	Zobowiązania długoterminowe	16 085	18 518	21 576	3 935	4 193	5 448
12	Zobowiązania krótkoterminowe	29 214	44 326	74 119	7 146	10 036	18 716
13	Kapitał własny ogółem	77 316	121 056	109 494	18 912	27 408	27 648
14	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	76 050	117 842	106 334	18 602	26 680	26 850
15	Kapitał podstawowy	11 350	11 350	11 050	2 776	2 570	2 790
16	Liczba akcji (w szt.)	11 350 000	11 342 525	9 346 546	11 350 000	11 342 525	9 346 546
17	Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w szt.)	-	97 457	280 108	-	97 457	280 108
18	Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	-3,72	1,17	1,60	-0,89	0,28	0,40
19	Rozwadniający zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	-3,72	1,16	1,55	-0,89	0,28	0,39
20	Wartość księgową na jedną akcję należną akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	6,70	10,48	11,73	1,64	2,37	2,96
21	Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję należną akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	6,70	10,39	11,38	1,64	2,35	2,87

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	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
		31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartość firmy	4	-	27 580	27 580
Wartości niematerialne	5	646	768	925
Rzeczowe aktywa trwałe	6	37 467	37 377	33 316
Nieruchomości inwestycyjne	8	7 378	7 896	8 413
Inwestycje w jednostkach zależnych	3	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3	-	-	-
Należności i pożyczki	9	5 948	3 915	4 533
Pochodne instrumenty finansowe	9	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	29	62	111
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	1 410	2 334	4 839
<b>Aktywa trwałe</b>	-	<b>52 879</b>	<b>79 931</b>	<b>79 716</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	11	6 626	3 928	4 431
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	20	2 884	4 704	12 565
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	23 937	61 128	54 057
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	1 694	1 260	613
Pożyczki	9	38	263	50
Pochodne instrumenty finansowe	9	-	777	1 595
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	430	668	573
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	34 127	31 240	51 588
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>	-	<b>69 737</b>	<b>103 968</b>	<b>125 473</b>
<b>Aktywa razem</b>	-	<b>122 615</b>	<b>183 900</b>	<b>205 190</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	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
		31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:				
Kapitał podstawowy	15	11 350	11 350	11 050
Akcje własne (-)	15	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15	62 968	62 968	61 537
Pozostałe kapitały	15	-	-	1 431
Zyski zatrzymane:	-	1 732	43 524	32 315
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-	43 901	30 318	17 956
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-	(42 169)	13 206	14 360
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	-	<b>76 050</b>	<b>117 842</b>	<b>106 334</b>
<b>Udziały niedające kontroli</b>	<b>15</b>	<b>1 266</b>	<b>3 214</b>	<b>3 160</b>
<b>Kapitał własny</b>	-	<b>77 316</b>	<b>121 056</b>	<b>109 494</b>
<b>Zobowiązania</b>				
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9	6 279	6 956	7 674
Leasing finansowy	7	8 087	9 417	11 074
Pochodne instrumenty finansowe	9	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	18	5	250	330
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	1 471	1 561	2 128
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	146	173	136
Pozostałe rezerwy długoterminowe	17	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	97	162	233
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	-	<b>16 085</b>	<b>18 518</b>	<b>21 576</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	20	779	2 990	10 718
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	16 899	35 501	57 163
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	11	62	95
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9	804	807	848
Leasing finansowy	7	2 121	2 142	2 718
Pochodne instrumenty finansowe	9	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	2 076	2 143	2 032
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	17	6 453	609	466
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	71	72	80
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	14	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	-	<b>29 214</b>	<b>44 326</b>	<b>74 119</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	-	<b>45 299</b>	<b>62 844</b>	<b>95 696</b>
<b>Pasywa razem</b>	-	<b>122 615</b>	<b>183 900</b>	<b>205 190</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	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 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1	<b>91 603</b>	<b>178 900</b>	<b>174 336</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	-	2 977	4 250	3 818
Przychody ze sprzedaży usług	-	87 801	173 914	169 631
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	826	736	886
<b>Koszty własny sprzedaży</b>	-	<b>74 841</b>	<b>150 253</b>	<b>145 417</b>
Koszt sprzedanych produktów	-	4 030	4 900	3 766
Koszt sprzedanych usług	-	70 046	144 710	140 836
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-	765	643	815
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	-	<b>16 763</b>	<b>28 647</b>	<b>28 919</b>
Koszty sprzedaży	-	670	609	292
Koszty ogólnego zarządu	-	10 249	10 453	11 962
Pozostałe przychody operacyjne	21	3 057	1 167	2 322
Pozostałe koszty operacyjne	21	26 581	2 223	1 013
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	2	2 244	-	-
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	-	<b>(15 436)</b>	<b>16 529</b>	<b>17 975</b>
Przychody finansowe	22	2 829	3 396	2 441
Koszty finansowe	22	2 720	2 474	1 909
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	3	-	-	-
Koszty z tytułu odpisu aktualizującego wartość firmy	4	27 580	-	-
Zysk z okazijnego nabycia w Stal Warsztat Sp. z o.o.	2	-	-	862
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	-	<b>(42 907)</b>	<b>17 451</b>	<b>19 369</b>
Podatek dochodowy	23	825	3 333	3 729
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	-	<b>(43 732)</b>	<b>14 117</b>	<b>15 641</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	14	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	-	<b>(43 732)</b>	<b>14 117</b>	<b>15 641</b>
Zysk (strata) netto przypadający:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	-	(42 169)	13 206	14 360
- podmiotom niekontrolującym	-	(1 563)	911	1 281

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

Wyszczególnienie	Nota	MSSF	MSSF	MSSF
		od 01.01 do 31.12.2012 PLN / akcję	od 01.01 do 31.12.2011 PLN / akcję	od 01.01 do 31.12.2010 PLN / akcję
<b>z działalności kontynuowanej</b>				
- podstawowy	24	-3,72	1,17	1,60
- rozwodniony	24	-3,72	1,16	1,55
<b>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>				
- podstawowy	24	-3,72	1,17	1,60
- rozwodniony	24	-3,72	1,16	1,55

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Nota	MSSF	MSSF	MSSF
		od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
<b>Zysk (strata) netto</b>	-	<b>(43 732)</b>	<b>14 117</b>	<b>15 641</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
Przeszacowanie środków trwałych	6	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	9			
- 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	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>(43 732)</b>	<b>14 117</b>	<b>15 641</b>
Całkowite dochody przypadające:	-			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	-	(42 169)	13 206	14 360
- podmiotom niekontrolującym	-	(1 563)	911	1 281



Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
<b>Saldo na dzień 01.01.2012 roku</b>	-	11 350	-	62 968	-	43 524	117 842	3 214	121 056
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-						-		-
Korekta błędu podstawowego	-						-		-
<b>Saldo po zmianach</b>	-	11 350	-	62 968	-	43 524	117 842	3 214	121 056
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2012 roku									
Emisja akcji	-						-		-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-						-		-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-						-		-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	15					377	377	(385)	(8)
Dywidendy	-						-		-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-						-		-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	377	377	(385)	(8)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku	-					(42 169)	(42 169)	(1 563)	(43 732)
<b>Inne całkowite dochody:</b>									
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku	15						-		-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-								
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	(42 169)	(42 169)	(1 563)	(43 732)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-						-		-
<b>Saldo na dzień 31.12.2012 roku</b>	-	11 350	-	62 968	-	1 732	76 050	1 266	77 316

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
<b>Saldo na dzień 01.01.2011 roku</b>	-	11 050	-	61 537	1 431	32 315	106 334	3 160	109 494
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	-	11 050	-	61 537	1 431	32 315	106 334	3 160	109 494
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2011 roku</b>									
Emisja akcji	-	300	-	-	-	-	300	-	300
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	1 431	(1 431)	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	15	-	-	-	-	(1 998)	(1 998)	(858)	(2 855)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	300	-	1 431	(1 431)	(1 998)	(1 698)	(858)	(2 555)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku	-	-	-	-	-	13 206	13 206	911	14 117
<b>Inne całkowite dochody:</b>									
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku	15	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	13 206	13 206	911	14 117
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2011 roku</b>	-	11 350	-	62 968	-	43 524	117 842	3 214	121 056

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
<b>Saldo na dzień 01.01.2010 roku</b>	-	<b>7 050</b>	-	<b>11 000</b>	<b>949</b>	<b>17 535</b>	<b>36 534</b>	-	<b>36 534</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	-	<b>7 050</b>	-	<b>11 000</b>	<b>949</b>	<b>17 535</b>	<b>36 534</b>	-	<b>36 534</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2010 roku</b>									
Emisja akcji	-	4 000	-	50 537	-	-	<b>54 537</b>	-	<b>54 537</b>
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	482	-	<b>482</b>	-	<b>482</b>
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	15	-	-	-	-	421	<b>421</b>	2 166	<b>2 587</b>
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	4 000	-	50 537	482	421	<b>55 440</b>	2 166	<b>57 606</b>
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku	-	-	-	-	-	14 360	<b>14 360</b>	994	<b>15 354</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>									
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku	15	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	14 360	<b>14 360</b>	994	<b>15 354</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2010 roku</b>	-	<b>11 050</b>	-	<b>61 537</b>	<b>1 431</b>	<b>32 315</b>	<b>106 334</b>	<b>3 160</b>	<b>109 494</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Nota	MSSF	MSSF	MSSF
		od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	-	<b>(42 907)</b>	<b>17 451</b>	<b>19 369</b>
<b>Korekty:</b>	25			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	6	2 451	2 381	2 453
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	5	166	215	138
Amortyzacja i odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne	8	517	517	517
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	8	-	-	-
Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	798	75	(623)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	7 296	(178)	29
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	65	(109)	(85)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	6 752	70	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	(28)	-	-
Koszty odsetek	-	1 271	1 327	1 349
Przychody z odsetek i dywidend	-	(299)	(327)	(298)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-	482
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Inne korekty	-	27 946	17	(1 811)
<b>Korekty razem</b>	-	<b>46 937</b>	<b>3 987</b>	<b>2 152</b>
Zmiana stanu zapasów	-	(2 698)	503	(33)
Zmiana stanu należności	-	21 545	281	20 540
Zmiana stanu zobowiązań	-	(19 112)	(28 375)	(435)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-	6 197	38	115
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	-	(390)	133	(17 184)
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	25	<b>5 542</b>	<b>(27 420)</b>	<b>3 002</b>
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	(56)	(24)	(18)
Zapłacony podatek dochodowy	-	(672)	(2 076)	(5 426)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	-	<b>8 844</b>	<b>(8 083)</b>	<b>19 079</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(51)	(83)	(262)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	(1 552)	(6 178)	(4 031)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	235	154	37
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	2	(173)	(2 137)	(29 631)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	2	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	1 032	7 197	2 461

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	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 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
Pożyczki udzielone	-	(2 032)	(7 000)	(2 653)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	(973)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-	-
Otrzymane odsetki	-	16	87	36
Otrzymane dywidendy	-	-	-	-
Inne korekty	2	(75)	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	-	<b>(2 600)</b>	<b>(7 960)</b>	<b>(35 015)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	300	54 537
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	800	1	45
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(710)	(789)	(2 356)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	(2 226)	(2 516)	(2 823)
Odsetki zapłacone	-	(1 221)	(1 301)	(1 783)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	-	<b>(3 357)</b>	<b>(4 305)</b>	<b>47 620</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	-	<b>2 887</b>	<b>(20 348)</b>	<b>31 685</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	-	<b>31 240</b>	<b>51 588</b>	<b>19 903</b>
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	-	<b>34 127</b>	<b>31 240</b>	<b>51 588</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ 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.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

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

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

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

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale:	
		31.12.2012	31.12.2011
Segus Sp. z o.o.	ul. Dębogórska 22, 71-717 Szczecin	100,00 %	70,00 %
Stal Warsztat Sp. z o.o.	ul. Gołężycka 95, 61-357 Poznań	91,79%	91,79%
Przedsiębiorstwo Inżynierskie Czwiertnia Sp. z o.o.*	Ul. Ziębicka 35, 60-164 Poznań	-	88,13%

\* W związku ze sprzedażą udziałów spółki Przedsiębiorstwo Inżynierskie Czwiertnia Sp. z o.o. w grudniu 2012 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęto przychody i koszty tej spółki zależnej za 11 miesięcy 2012 roku oraz wynik na sprzedaży tej spółki ustalony na podstawie jej danych finansowych na dzień 30 listopada 2012 roku.

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.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółka dominująca sprzedała podmiot zależny Przedsiębiorstwo Inżynierskie Czwiertnia Sp. z o.o., co miało bezpośredni wpływ na reorganizację Grupy Kapitałowej.

Szerszy opis wpływu przeprowadzonej transakcji na sytuację finansową oraz majątkową Grupy Kapitałowej został przedstawiony w notcie nr 2 dotyczącej przejęć jednostek gospodarczych oraz sprzedaży spółek zależnych.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TEGAS sporządzone za rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2012 roku, zakończony 31 grudnia 2012 roku (wraz z

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 21 marca 2013 roku.

## 2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji tj. dnia 21 marca 2013 roku wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do dnia 21 marca 2013 roku skład Zarządu Emitenta nie uległ zmianie.

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

Na dzień 1 stycznia 2012 roku skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej przedstawiał się następująco:

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej:

- w dniu 13 czerwca 2012 roku Zarząd Spółki TEGAS S.A. otrzymał oświadczenie od Pani Kingi Banaszak-Filipiak o jej rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta,
- w dniu 29 czerwca Zwyczajne Walne Zgromadzenie TEGAS S.A. powołało na nową kadencję członków Rady Nadzorczej i zdecydowało o jej pięcioosobowym składzie, który zarówno na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego raportu, przedstawiał się następująco:

Imię Nazwisko	Funkcja
Zygmunt Bączyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Leon Kocik	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Szymon Hajtko	Sekretarz Rady Nadzorczej
Piotr Stobiecki	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Wojtkowiak	Członek Rady Nadzorczej

## 3. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

### 3.1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TEGAS sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Walutą funkcjonalną Emitenta 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 Kapitałowej 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.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### 3.2. Zmiany standardów lub interpretacji

#### Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę od 2012 roku

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2012 roku:

- MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 lub później. Zmiana wprowadza dodatkowo ujawnienia dotyczące transferu aktywów finansowych, zarówno tych, które skutkują usunięciem z bilansu, jak i tych, które powodują powstanie odpowiadającego im zobowiązania.
- MSR 12 (zmiana) „Podatek dochodowy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2012 lub później. 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.

Wyżej wymienione zmiany standardów oraz interpretacji, obowiązujące od 1 stycznia 2012 roku, nie powodują istotnych zmian w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

#### Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

#### Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie na dzień 31 grudnia 2012 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2012 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2015 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 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard zastępuje większą część MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. MSSF 10 wprowadza nową definicję kontroli, jednak zasady i procedury konsolidacji nie ulegają zmianie. W ocenie Grupy zmiany mogą mieć wpływ w odniesieniu do jednostek, dla których według dotychczasowych regulacji obowiązek konsolidacji nie był jednoznaczny. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). MSSF 11 zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. W nowym standardzie podejście księgowe do wspólnej umowy wynika z jej treści ekonomicznej tj. praw i obowiązków stron. Ponadto MSSF 11 usuwa możliwość rozliczania inwestycji we wspólne przedsięwzięcia za pomocą konsolidacji proporcjonalnej. Inwestycje te rozliczane są metodą praw własności w sposób aktualnie stosowany dla jednostek stowarzyszonych. W ocenie Grupy nowy standard może mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy MSSF 12 określa wymogi dotyczące ujawniania informacji o konsolidowanych i niekonsolidowanych jednostkach, w których podmiot sporządzający



Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

sprawozdanie posiada znaczące zaangażowanie. Pozwoli to inwestorom na ocenę ryzyka, na które narażony jest podmiot tworzący jednostki specjalnego przeznaczenia i inne podobne struktury. W ocenie Grupy standard wpłynie na rozszerzenie ujawnień prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

- MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 (zmiana) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiany MSR 27 i 28 są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. MSR 27 będzie dotyczył wyłącznie jednostkowych sprawozdań finansowych, natomiast MSR 28 obejmie swym zakresem inwestycje we wspólne przedsięwzięcia.
- MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard ujednocila pojęcie wartości godziwej we wszystkich MSSF i MSR i wprowadza wspólne wskazówki i zasady, które do tej pory były rozproszone w różnych standardach. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSR 19 (zmiana) „Świadczenia pracownicze” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Dokument wprowadza kilka zmian, z czego najważniejsze dotyczą programów określonych świadczeń: likwidacja metody „korytarzowej” oraz prezentacja skutków ponownej wyceny w pozostałych dochodach całkowitych. Zmiana nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2012 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmieniono wymóg prezentacji innych dochodów całkowitych. Według poprawionego MSR 1 inne dochody całkowite należy grupować w dwa zbiory:
  - elementy, które w późniejszym terminie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego (np. skutki wyceny instrumentów zabezpieczających) oraz
  - elementy, które nie będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku (np. wycena środków trwałych do wartości godziwej, która ujmowana jest następnie w zyskach zatrzymanych z pominięciem wyniku).

Zmiana MSR 1 wpłynie na zakres ujawnień prezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zmiana pozostaje bez wpływu na ujmowanie i wycenę innych dochodów całkowitych.

- MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiany w standardzie przewidują konieczność ujawniania informacji na temat aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane są w kwotach netto. Należy ujawnić w informacji dodatkowej kwoty netto i brutto aktywów i zobowiązań, które podlegają kompensacie. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana do MSR 32 wprowadza szczegółowe objaśnienie stosowania warunków dotyczących prezentowania aktywów i zobowiązań finansowych w kwotach netto. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- Zmiany do MSR 1, MSR 16, MSR 32, MSR 34 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2009-2011”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiany standardów nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Poprawki do standardów obejmują:
  - MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: zmiana polega na rezygnacji z wymogu zamieszczania not do trzeciego bilansu, który prezentowany jest w sprawozdaniu w przypadku zmian zasad rachunkowości lub prezentacji.
  - MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: uszczegółowiono, że jednostka może prezentować dodatkowe okresy lub dni (ponad te wymagane przez standard) w sprawozdaniu finansowym, ale nie musi prezentować ich wtedy do wszystkich elementów sprawozdania (na przykład może zaprezentować tylko dodatkowy bilans bez dodatkowego sprawozdania z całkowitych dochodów), musi jednak w informacji dodatkowej zaprezentować noty do tego dodatkowego okresu lub dnia.
  - MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”: usunięto niespójność, która powodowała, że część odbiorców MSR 16 uważała, że części zamienne należy klasyfikować jako zapasy.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zgodnie z poprawionym standardem należy je ujmować jako środki trwałe lub zapasy zgodnie z ogólnymi kryteriami określonymi dla aktywów w MSR 16.

- MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”: uszczegółowienie, że skutki podatkowe wypłat dla właścicieli i kosztów transakcji kapitałowych powinny być ujmowane zgodnie z MSR 12.
  - MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”: ujednoczenie wymogów ujawniania informacji na temat aktywów i zobowiązań segmentów z MSSF 8.
  - MSSF 10 (zmiana) „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 (zmiana) „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 (zmiana) „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiany do nowo wydanych standardów dotyczących konsolidacji wprowadzają jaśniejsze niż do tej pory przepisy przejściowe i pewne zwolnienia w zakresie prezentacji danych porównywalnych. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.
  - MSSF 10 (zmiana) „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 (zmiana) „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” oraz MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiana polega na wprowadzeniu zwolnienia z obowiązku konsolidacji przez podmioty inwestycyjne. Podmiot inwestycyjny to jednostka spełniająca następującą definicję:
    - uzyskuje fundusze od jednego lub kilku inwestorów, w celu świadczenia tym inwestorom usług zarządzania inwestycjami,
    - zobowiązuje się przed inwestorami do tego, że jej celem biznesowym jest inwestowanie środków wyłącznie w celu osiągnięcia zwrotów ze wzrostu wartości inwestycji i/lub dywidend,
    - ocenia efektywność swoich inwestycji na podstawie ich wartości godziwej.
- Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.

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

### 3.3. Zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

#### Prezentacja sprawozdań finansowych

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 wariantcie kalkulacyjnym, natomiast „Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych” sporządzany jest metodą pośrednią.

„Skonsolidowane sprawozdanie ze 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, Grupa prezentuje bilans sporządzony dodatkowo na początek okresu porównawczego.

Korzystając z dopuszczonej przez standard możliwości używania nazewnictwa poszczególnych elementów skonsolidowanego sprawozdania finansowego innego niż w MSR 1 Emitent przy określeniu sprawozdania z sytuacji finansowej posługuje się również określeniem „bilans”.

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.

#### 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

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 skonsolidowanym rachunku zysków i strat nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych.

Aktywa Grupy, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego, nie są alokowane do aktywów segmentów operacyjnych. Do najistotniejszych aktywów nie ujmowanych w ramach segmentów operacyjnych należą: środki pieniężne i ich ekwiwalenty, pożyczki udzielone, aktywa z tytułu podatku odroczonego, należności z tytułu podatków i innych świadczeń, 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 2012 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 ujednoczenie 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 przeznaczane do sprzedaży ujmuje 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,
- ujmuje się podatek odroczonego 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 w własności.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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:

- 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.

#### 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.

#### Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest początkowo zgodnie z MSSF 3.

Wartość firmy (zysk) kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

- suma zapłaty przekazanej za kontrolę, udziałów niedających kontroli oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia oraz
- wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego bilansu jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartości firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości firmy nie amortyzuje się, zamiast tego corocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości zgodnie z MSR 36 (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych).

#### 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 wytworzenia).

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.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane 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 zdatnego 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 lub degresywną 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 cenie 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 dominującą rozpoczęcie amortyzacji w miesiącu następnym, a nie w momencie, w którym środek 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. Częścią 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 użytkowania, 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 pożytków 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.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 wykazywana w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach 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 przestanki, 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.

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 przestanki 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.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### 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
- 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

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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. 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 łączyony 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.



Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### 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.

Różnica 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 wymienne, 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 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. W pozycji tej wykazuje się również kapitał z wyceny programów płatności akcjami, po wykonaniu opcji zamiennych na akcje.

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.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

#### Płatności w formie akcji

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

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

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

Grupa dokonała korekt tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazywały, że liczba przyznanych opcji różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych opcji ujmowane były w wyniku finansowym bieżącego okresu – Grupa nie dokonywała 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.

#### 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 narodziło się 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 odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odprawy emerytalnej zależy od średniego wynagrodzenia pracownika.

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych 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.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### 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 wypełnienie 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 wypełnienia 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 wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w bilansie, za wyjątkiem 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 nocie 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”. Biernie 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

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

W rozliczeniach międzyokresowych w pasywach bilansu prezentowane są nadwyżki przychodu ze sprzedaży ponad wartość bilansową aktywa sprzedanego a następnie pobranego w leasing zwrotny. Nadwyżka przychodu ze sprzedaży rozliczana jest przez okres trwania umowy leasingu.

#### 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 (przychody realizowane przez sprzedaną spółkę zależną Przedsiębiorstwo Inżynierskie Ćwiertnia Sp. z o.o.) oraz najem nieruchomości.

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

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 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, zgodnie z MSR 11.

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.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego 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 31.12.2012 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, 7 i 8.
- *przychody z umów o usługę budowlaną* – na kwotę przychodów oraz należności z umów o usługę budowlaną ujętą w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wpływają szacunki Zarządu dotyczące stopnia zaawansowania kontraktów budowlanych oraz marży, jaką planuje się osiągnąć na poszczególnych kontraktach. Budżetowane koszty pozostające do poniesienia w związku z realizacją poszczególnych zadań są na bieżąco monitorowane przez kadrę kierowniczą nadzorującą postęp prac budowlanych, w efekcie czego budżety poszczególnych kontraktów podlegają aktualizacji przynajmniej w okresach miesięcznych. Jednakże pozostające do poniesienia koszty oraz rentowność realizowanych prac obarczona jest pewnym stopniem niepewności, zwłaszcza w przypadku zadań budowlanych o dużym stopniu złożoności, prowadzonych w długim okresie. Budżetowane przez Zarząd wyniki z umów o usługę budowlaną, które były w trakcie realizacji na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	36 954	-	-
Zmiana przychodów z umowy	-	-	-
Łączna kwota przychodów z umowy	36 954	-	-
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	19 667	-	-
Koszty pozostające do realizacji umowy	13 952	-	-
Szacunkowe łączne koszty umowy	33 619	-	-
<b>Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:</b>	<b>3 335</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
zyski	3 810	-	-
straty (-)	(475)	-	-

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

- odpisy aktualizujące wartość należności trudno ściągalnych, w tym należności od spółek pozostających na dzień bilansowy w upadłości - przy sporządzeniu odpisów aktualizujących wartość należności od spółek, które na dzień 31 grudnia 2012 były w stanie upadłości, Zarząd Spółki dominującej kierował się zasadą ostrożności. Ze względu na brak ustaleń pomiędzy podmiotem upadłym a wierzycielami co do spłaty wierzytelności powstałych przed dniem ogłoszenia upadłości, istnieje prawdopodobieństwo nieodzyskania powyższych należności. W związku z tym Zarząd Emitenta przyjął konserwatywne stanowisko w sprawie dokonania odpisów aktualizujących wierzytelności powstałych przed dniem ogłoszenia upadłości. Wierzytelności, które powstały na zleceniach, na których spółki z Grupy Kapitałowej TEGAS zostały zgłoszone jako kwalifikowani podwykonawcy, które to zgłoszenie umożliwiła Grupie na podstawie art. 647<sup>1</sup> kodeksu cywilnego żądać zapłaty zarówno od zleceńodawcy oraz inwestora, zostały przez Grupę zaktualizowane do wartości 50% wierzytelności nieuregulowanej do dnia ogłoszenia upadłości. Pozostałe należności, których spłata nie została zabezpieczona, zostały objęte odpisem aktualizującym wartość w pełnej kwocie należności istniejącej na dzień ogłoszenia upadłości.

W przypadku pozostałych należności, których termin płatności upłynął, odpisy aktualizujące tworzone są w zależności od prawdopodobieństwa otrzymania zaległych należności z uwzględnieniem aktualnej na dzień bilansowy sytuacji finansowej wierzyciela.

W przypadku odzyskania, w późniejszym okresie wcześniej zaktualizowanych należności, Grupa Kapitałowa TEGAS będzie dokonywała korekty odpisu należności, skutkującej powstaniem pozostałych przychodów operacyjnych.

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

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

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W związku z powyższymi zdarzeniami Grupa Kapitałowa TEGAS utworzyła na okoliczność ryzyka zapłaty kary umownej rezerwę w wysokości 6.464 tys. zł (z czego wykorzystano kwotę 328 tys. zł). Rezerwa prezentowana jest w pasywach bilansu w pozycji „Pozostałe rezerwy krótkoterminowe”. Koszty utworzenia rezerwy obciążają pozostałe koszty operacyjne. W przypadku uzyskania w późniejszym terminie dodatkowych informacji na temat ryzyka na powyższym projekcie Emitent dokona aktualizacji wartości rezerwy.

- *rezerwy na świadczenia pracownicze* – odprawy emerytalne – szacowane są przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Wykazana w skonsolidowanym 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 prezentowała w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym opcję odkupu 11,87% udziałów w podmiocie zależnym Przedsiębiorstwo Inżynierskie Ćwiertnia Sp. z o.o. Wycena opcji na dzień bilansowy następowała w wartości godziwej. Wartość godziwa opcji szacowana była przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Podstawą wyceny były szacowane przez Zarząd Spółki dominującej prognozowane wyniki finansowe.
- *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 osiągną 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 2012 do 31 grudnia 2012 roku Zarząd Spółki dominującej dostrzegł przesłanki, które mogłyby świadczyć o utracie wartości aktywów niefinansowych. Szczegółowe informacje zostały zawarte w nocie nr 6

### 3.4. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres 12 miesięcy zakończony w dniu 31 grudnia 2012 roku nie dokonano korekty błędów ani zmian zasad rachunkowości.

## 4. Znaczące zdarzenia i transakcje

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym miały miejsce zdarzenia i transakcje, które wpłynęły na wielkość aktywów i pasywów oraz osiągnięte wyniki finansowe:

### a) Wartość firmy/Utrata wartości wartości firmy/Pochodne instrumenty finansowe/Zysk ze sprzedaży jednostek zależnych

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujmowana była wartość firmy, powstała w wyniku nabycia udziałów w spółce zależnej Przedsiębiorstwo Inżynierskie Ćwiertnia Sp. z o.o. Wartość firmy ustalona została na dzień objęcia kontroli w kwocie 27.580 tys. zł.

W związku z okresowym testem na utratę wartości dokonano odpisu z tytułu utraty wartości firmy. W wyniku konserwatywnego podejścia Zarządu TEGAS do ośrodka wypracowującego środki pieniężne (PI Ćwiertnia) dokonano pełnego odpisu wartości firmy w kwocie 27.580 tys. zł. Prezentacji kosztów z tytułu odpisu wartości firmy dokonano w osobnej pozycji rachunku zysków i strat „Koszty z tytułu odpisu aktualizującego wartość firmy”. Przesłankami do dokonania 100% odpisu były poniższe czynniki:

- ogłoszenie upadłości przez spółkę PBG i niektóre jej spółki zależne, które były głównymi zleceniodawcami dla spółki PI Ćwiertnia,
- niepewność co do dalszej realizacji kontraktów świadczonych przez PI Ćwiertnia – ze względu na ogłoszenie upadłości przez spółki z Grupy Kapitałowej PBG (GK PBG)

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

występował brak pewności czy kontrakty dotychczas realizowane przez PI Ćwiertnia dla spółek z GK PBG zostaną ukończone,

- dokonanie znaczących odpisów aktualizujących wartość należności od spółek z GK PBG oraz od podmiotów z nimi współpracujących,
- planowanie umiarkowanych wyników finansowych w okresach przyszłych, wydłużających czas na osiągnięcie dodatnich kapitałów własnych PI Ćwiertnia,
- niepewne perspektywy rozwoju rynku budowlanego w Polsce,
- przewidywany na najbliższe lata okres spowolnienia gospodarczego, powodującego ograniczeniem inwestycji infrastrukturalnych w Polsce.

Na mocy umowy sprzedaży udziałów („Umowa”), Spółka zbyła w dniu 20 grudnia 2012 roku na rzecz Pana Piotra Ćwiertni („Kupujący”) 705 udziałów w spółce Przedsiębiorstwo Inżynierskie Ćwiertnia Sp. z o.o. (PI Ćwiertnia) za cenę w wysokości 1.000.000 złotych, płatną w 10 równych ratach miesięcznych począwszy od 10 stycznia 2013 roku. W związku ze zbyciem udziałów PI Ćwiertnia, Emitent przestał sprawować kontrolę nad powyższym podmiotem zależnym.

W wyniku sprzedaży spółki zależnej PI Ćwiertnia w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wykazano w pozycji „Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych” zysk w kwocie 2.244 tys. PLN, na który składa się przychód ze sprzedaży jednostki zależnej o wartości 1.000 tys. zł, oraz zysk z tytułu ujemnych aktywów netto przypadających jednostce dominującej na dzień utraty kontroli w kwocie 1.244 tys. PLN.

Jednocześnie na mocy porozumienia inwestycyjnego oraz Umowy zawartej przez Spółkę z (i) Kupującym, (ii) spółką PI Ćwiertnia oraz (iii) spółką Labocus Ltd z siedzibą w Nikozji (Cypr) („Labocus”) nastąpiło rozwiązanie umowy inwestycyjnej oraz umowy wspólników z dnia 11 maja 2010 roku („Umowa Inwestycyjna”).

W związku z rozwiązaniem Umowy Inwestycyjnej, strony Umowy postanowiły o wygaśnięciu wszelkich zobowiązań, w tym praw i obowiązków wynikających z postanowień Umowy Inwestycyjnej oraz wzajemnym zrzeczeniu się wszelkich powstałych, lub przyszłych roszczeń pieniężnych i niepieniężnych jakie mogą przysługiwać Stronom względem pozostałych. W związku z tym wygasła opcja PUT/CALL odkupu 95 udziałów w spółce PI Ćwiertnia, która dotychczas wykazywana była w aktywach/pasywach bilansu w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”.

#### b) Zapasy

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa odnotowała znaczący przyrost wartości zapasów (wzrost o 70%), który jest wynikiem dokonania zakupu materiałów na realizację budowy biogazowni. Ze względu na potencjalne trudności ze zbyciem posiadanych zapasów Zarząd Emitenta dokonał częściowego odpisu wartości tychże zapasów w kwocie 1 000 tys. PLN.

#### c) Należności/zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną

Od 1 stycznia 2012 roku Grupa Kapitałowa TEGAS dokonała zmiany szacunków w stosunku do wyceny realizowanych umów o usługę budowlaną. W wyniku wprowadzenia wiarygodnych szacunków przychodów i kosztów z realizowanych umów o usługę budowlaną, Grupa rozpoczęła ujmować przychody i koszty odpowiednio do stopnia zaawansowania realizacji umowy wraz z szacowaną marżą do osiągnięcia na poszczególnych umowach. W związku z tym wartości należności i zobowiązań z tytułu umów o usługę budowlaną oraz przychodów ze sprzedaży usług budowlanych zostały zwiększone o szacowane marże na kontraktach w stosunku do stopnia zaawansowania prac.

#### d) Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

W związku z realizowanym kontraktem i okolicznościami, o których mowa w pkt. 3.3 *Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków*, tiret 4, Zarząd Emitenta utworzył rezerwę na przewidywane kary umowne. Wartość wykazywanej rezerwy wynosi na dzień bilansowy 6.136 tys. PLN.

#### e) Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy TEGAS wyniosły w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku 91 603 tys. PLN i były o 48,8% niższe aniżeli przychody w analogicznym okresie 2011 roku.

Przyczyną tak dużego spadku przychodów było:

- realizowanie przez Spółkę mniejszej liczby kontraktów,



Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- zatory płatnicze na rynku budowlanym skutkujące niższym przerobem,
- spowolnienie realizacji kontraktów w wyniku trudności finansowych generalnych wykonawców zlecających prace,
- wypowiedzenie części umów na realizację prac w trakcie ich trwania,
- zmniejszenie ilości zleceń oraz liczna konkurencja na rynku zleceń z sektora budowlanego,
- niższa skuteczność pozyskiwania prac.

f) *Pozostałe koszty operacyjne*

Za okres 12 miesięcy zakończony w dniu 31 grudnia 2012 roku pozostałe koszty operacyjne kształtowały się na poziomie 26 581 tys. PLN, na które składały się m. in.:

- koszty związane ze sprzedażą trudnościagalnych wierzytelności w kwocie 10 996 tys. PLN (przychód z tytułu przedmiotowej transakcji kształtuje się na poziomie 2 000 tys. PLN i został wykazany w pozostałych przychodach operacyjnych),
- odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 7 327 tys. PLN,
- koszty utworzonej rezerwy na przewidywane kary umowne w związku z realizacją zlecenia budowy biogazowni w kwocie 6 464 tys. PLN,
- odpis wartości zapasów w kwocie 1 276 tys. PLN.

g) *Koszty finansowe*

W 2012 roku koszty finansowe kształtowały się na poziomie 2 720 tys. PLN i wynikały głównie z:

- wyceny w wartości godziwej 95 opcji PUT/CALL. Łączne koszty wyniosły 778 tys. PLN,
- odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w wartości 751 tys. PLN,
- odsetek od zobowiązań z tytułu kredytów w kwocie 493 tys. PLN.

h) *Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej*

W 2012 roku Grupa wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej. Pomimo osiągnięcia straty brutto w kwocie 43 732 tys. PLN Grupa wypracowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej na poziomie 8 844 tys. PLN. Osiągnięcie dodatnich wpływów z działalności operacyjnej wynika głównie z osiągnięcia zadawalających wyników finansowych na operacyjnej działalności Grupy Kapitałowej (z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych) oraz dodatnich przepływów na kapitale obrotowym netto.

Inne zdarzenia mające miejsce w 2012 roku.:

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

## **NOTA 1. Segmenty operacyjne**

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

W 2012 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Grupy Kapitałowej w zakresie wyodrębnienia segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, wyników oraz aktywów segmentów, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

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

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

W działalności Grupy Kapitałowej TEGAS wyróżnia się następujące segmenty operacyjne:

- Segment I - Usługi dla gazownictwa,
- Segment II - Obróbka metali,
- Segment III - Inżynieria budowlana,
- Segment IV – Pozostałe.

Rodzaje działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową zostały przedstawione poniżej.

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

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

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

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

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

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

- prace w zakresie budownictwa ogólnego, tj. m. in. realizację obiektów kubaturowych: komercyjnych, przemysłowych, użyteczności publicznej i sportowo-rekreacyjnych; w tym obszarze PI Czwiertnia oferuje generalne wykonawstwo inwestycji, doradztwo techniczne oraz projektowanie;

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- wykonawstwo niestandardowych budowli inżynierskich oraz robót specjalistycznych, takich jak montaż, rozruch i serwis specjalistycznych instalacji związanych z obiektami przemysłowymi, biurowymi i usługowymi, tj.: wentylacji i klimatyzacji, instalacji chłodniczych i grzewczych, instalacji wodno-kanalizacyjnych oraz różnego rodzaju automatyki oraz instalacji elektrycznych i teletechnicznych (w tym BMS),
- działalność w zakresach prac budowlanych związanych z gospodarką wodno-ściekową, obejmującą budowę i modernizację oczyszczalni ścieków, ujęć wody oraz składowisk odpadów.

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

W wyniku sprzedaży udziałów spółki PI Ćwiertnia Grupa od 2013 roku nie będzie wykazywała przychodów, wyników oraz aktywów z segmentu „inżynierii budowlanej”.

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

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

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

Wyszczególnienie	Gazownictwo	Obróbka stali	Inżynieria budowlana	Pozostałe	Ogółem
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku</b>					
Przychody od klientów zewnętrznych	62 107	4 069	22 976	2 453	91 603
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	62 107	4 069	22 976	2 453	91 603
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>6 293</b>	<b>(945)</b>	<b>(404)</b>	<b>900</b>	<b>5 843</b>
<i>Pozostałe informacje:</i>					
Amortyzacja	1 818	603	-	517	2 938
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	167	-	-	-	167
Aktywa segmentu operacyjnego	33 978	14 830	-	11 549	60 358
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	-	-	-	-	-
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku</b>					
Przychody od klientów zewnętrznych	92 675	5 167	78 660	2 398	178 900
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	92 675	5 167	78 660	2 398	178 900
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>8 259</b>	<b>372</b>	<b>7 945</b>	<b>1 009</b>	<b>17 585</b>
<i>Pozostałe informacje:</i>					
Amortyzacja	2 034	425	90	517	3 067
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-
Aktywa segmentu operacyjnego	53 144	14 449	34 189	12 375	114 157
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	-	-	-	-	-
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku</b>					
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
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>11 184</b>	<b>471</b>	<b>4 821</b>	<b>964</b>	<b>17 440</b>
<i>Pozostałe informacje:</i>					
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	-	-	-	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2012		od 01.01 do 31.12.2011		od 01.01 do 31.12.2010	
	Przychody	Aktywa trwałe	Przychody	Aktywa trwałe	Przychody	Aktywa trwałe
Polska	90 772	52 879	173 116	79 931	174 102	86 999
Ukraina	414	-	5 490	-	-	-
Niemcy	-	-	240	-	234	-
Dania	403	-	54	-	-	-
Włochy	14	-	-	-	-	-
<b>Ogółem</b>	<b>91 603</b>	<b>52 879</b>	<b>178 900</b>	<b>79 931</b>	<b>174 336</b>	<b>86 999</b>

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 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
<b>Przychody segmentów</b>			
Łączne przychody segmentów operacyjnych	91 603	178 900	174 336
Przychody nie przypisane do segmentów	-	-	-
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>91 603</b>	<b>178 900</b>	<b>174 336</b>
<b>Wynik segmentów</b>			
Wynik operacyjny segmentów	5 843	17 585	17 440
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	(25 336)	-	-
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	3 057	1 167	2 322
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(26 581)	(2 223)	(1 788)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(43 016)</b>	<b>16 529</b>	<b>17 975</b>
Przychody finansowe	2 829	3 396	2 441
Koszty finansowe (-)	(2 720)	(2 474)	(1 909)
Zysk z okazynego nabycia w Stal Warsztat Sp. z o.o.	-	-	862
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(42 907)</b>	<b>17 451</b>	<b>19 369</b>
<b>Aktywa segmentów</b>			
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	60 358	139 807	98 576
Aktywa nie alokowane do segmentów	62 258	44 093	106 613
Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>122 615</b>	<b>183 900</b>	<b>205 190</b>

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, wartość firmy.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
<b>Produkty</b>			
Obróbka stali	2 977	4 250	3 818
Pozostałe	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	2 977	4 250	3 818
<b>Usługi</b>			
Gazownictwo	62 107	92 675	95 626
Obróbka stali	1 092	918	3 125
Inżynieria budowlana	22 976	78 660	69 256
Pozostałe, w tym najem	1 627	1 662	1 624
Przychody ze sprzedaży usług	87 801	173 914	169 631
<b>Towary i materiały</b>			
Obróbka stali	-	718	886
Pozostałe	826	17	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	826	736	886
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>91 603</b>	<b>178 900</b>	<b>174 336</b>

W 2012 roku przychody ze sprzedaży uzyskane od klientów, których udział w łącznych przychodach stanowił 10 lub więcej procent, wyniosły 42 826 tys. PLN, co stanowiło 46,8% przychodów Grupy (2011 rok: 121 441 tys. PLN oraz 67,9%; 2010 rok 125 755 tys. PLN oraz 72,1%).

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2012		od 01.01 do 31.12.2011		od 01.01 do 31.12.2010	
	Przychody	Segment	Przychody	Segment	Przychody	Segment
Klient 1	Obroty poniżej 10% przychodów Grupy	Gazownictwo	28 636	Gazownictwo	28 296	Gazownictwo
		Obróbka stali	1 001	Obróbka stali	2 659	Obróbka stali
		Inżynieria budowlana	59 510	Inżynieria budowlana	60 667	Inżynieria budowlana
		Pozostałe	1 177	Pozostałe	1 161	Pozostałe
Klient 2	33 206	Gazownictwo	31 118	Gazownictwo	32 973	Gazownictwo
Klient 3	9 620	Gazownictwo	8 948	Gazownictwo	13 402	Gazownictwo
<b>Ogółem*</b>	<b>42 826</b>	<b>X</b>	<b>121 441</b>	<b>X</b>	<b>125 755</b>	<b>X</b>

\*jeżeli przychody z klientem zewnętrznym przekraczają 10% przychodów Grupy w danym roku obrotowym

## NOTA 2. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych

### Sprzedaż jednostek zależnych

W dniu 20 grudnia 2012 roku Spółka dominująca dokonała sprzedaży 88,13% posiadanych udziałów PI Ćwiertnia. Przychód ze sprzedaży spółki zależnej wyniósł 1 000 tys. PLN i będzie płatny w 10 równych ratach miesięcznych począwszy od 10 stycznia 2013 roku.

W związku ze zbyciem udziałów PI Ćwiertnia, Emitent przestał pełnić kontrolę nad powyższym podmiotem zależnym.

Wartość aktywów netto spółki zależnej według stanu na moment sprzedaży przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Aktywa netto na moment sprzedaży
<b>Aktywa</b>	
Wartości niematerialne	1

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Aktywa netto na moment sprzedaży
Rzeczowe aktywa trwałe	507
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	356
Zapasy	-
Należności i pożyczki	6 441
Pozostałe aktywa	1 181
Środki pieniężne	75
<b>Aktywa razem</b>	<b>8 561</b>
<b>Zobowiązania</b>	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	243
Rezerwy	-
Kredyty, pożyczki	2 016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 700
Pozostałe zobowiązania	1 013
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>9 972</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>(1 411)</b>
Przychody ze sprzedaży zrealizowane w środkach pieniężnych	-
Środki pieniężne zbyte wraz z jednostką zależną	75
<b>Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych</b>	<b>(75)</b>

W wyniku sprzedaży spółki zależnej PI Ćwiertnia w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wykazano w pozycji „Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych” zysk w kwocie 2.244 tys., na który składa się przychód ze sprzedaży jednostki zależnej o wartości 1.000 tys. zł, oraz zysk z tytułu ujemnych aktywów netto przypadających jednostce dominującej na dzień utraty kontroli w kwocie 1.244 tys. zł.

W związku z okresowym testem na utratę wartości dokonano odpisu z tytułu utraty wartości firmy w kwocie 27.580 tys. zł. Prezentacji kosztów z tytułu odpisu wartości firmy dokonano w osobnej pozycji rachunku zysków i strat „Koszty z tytułu odpisu aktualizującego wartość firmy”.

Zgodnie z umową sprzedaży udziałów spółki PI Ćwiertnia, TEGAS S.A. na dzień bilansowy nie otrzymała płatności z tytułu sprzedaży. W związku z tym zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 75 tys. zł będących na moment utraty kontroli w spółce PI Ćwiertnia prezentowane jest w rachunku przepływów pieniężnych w działalności inwestycyjnej w pozycji „Inne korekty”.

### NOTA 3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym TEGAS S.A. zwiększyła swoje zaangażowanie kapitałowe w spółce zależnej SEGUS Sp. z o.o.

W dniu 20 września 2012 TEGAS S.A. nabyła za kwotę 176 tys. PLN dodatkowe 180 udziałów w spółce zależnej SEGUS. W wyniku zawarcia umowy sprzedaży udział Emitenta w kapitale zakładowym SEGUS Sp. z o.o. oraz w głosach na Zgromadzeniu Wspólników SEGUS Sp. z o.o. wzrósł z 70,0% do 100,0%.

Ponadto na mocy umowy sprzedaży udziałów („Umowa”), Spółka zbyła w dniu 20 grudnia 2012 roku na rzecz Pana Piotra Ćwiertni („Kupujący”) 705 udziałów w spółce Przedsiębiorstwo Inżynierskie Ćwiertnia Sp. z o.o. (PI Ćwiertnia) za cenę w wysokości 1.000.000 złotych, płatną w 10 równych ratach miesięcznych począwszy od 10 stycznia 2013 roku. W związku ze zbyciem udziałów PI Ćwiertnia, Emitent przestał pełnić kontrolę nad powyższym podmiotem zależnym.

Poprzedzając sprzedaż udziałów spółki zależnej PI Ćwiertnia, Zarząd Emitenta na dzień 30 czerwca 2012 roku dokonał, pełnego odpisu aktualizującego wartość wartości firmy powstałej w momencie objęcia kontroli w powyższej jednostce.

### NOTA 4. Wartość firmy

Poniższa tabela przedstawia zmiany wartości bilansowej wartości firmy w poszczególnych okresach sprawozdawczych:

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
<b>Wartość brutto</b>			
Saldo na początek okresu	27 580	27 580	-
Połączenie jednostek gospodarczych	-	-	27 580
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	(27 580)	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-	-
Inne korekty	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	27 580	27 580
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>			
Saldo na początek okresu	-	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	27 580	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-	-
Wykorzystanie odpisu (sprzedaż jednostki zależnej)	(27 580)	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
<b>Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>27 580</b>	<b>27 580</b>

W 2012 roku Zarząd spółki dominującej dokonał odpisu z tytułu utraty wartości w kwocie 27 580 tys. PLN, został on ujęty w pozycji „Koszty z tytułu odpisu aktualizującego wartość firmy” skonsolidowanego rachunku zysków i strat. Przesłanki dokonania odpisu z tytułu utraty wartości wartości firmy zostały przedstawiony w pkt. 4) dodatkowych informacji i objaśnień.

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

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
PI Ćwiertnia Sp. z o.o.	-	27 580	27 580
<b>Razem wartość firmy</b>	<b>-</b>	<b>27 580</b>	<b>27 580</b>

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	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Gazownictwo	-	-	-
Obróbka metali	-	-	-
Inżynieria budowlana	-	27 580	27 580
Pozostałe segmenty	-	-	-
<b>Razem wartość firmy</b>	<b>-</b>	<b>27 580</b>	<b>27 580</b>

Wartość firmy alokowana była do segmentu operacyjnego „Inżynieria budowlana”.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	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
<b>Stan na 31.12.2012</b>							
Wartość bilansowa brutto	-	-	1 785	-	-	-	1 785
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	(1 139)	-	-	-	(1 139)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>646</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>646</b>
<b>Stan na 31.12.2011</b>							
Wartość bilansowa brutto	-	-	1 825	-	-	-	1 825
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	(1 056)	-	-	-	(1 056)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>768</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>768</b>
<b>Stan na 31.12.2010</b>							
Wartość bilansowa brutto	-	-	1 766	-	-	-	1 766
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	(841)	-	-	-	(841)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>925</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>925</b>

Zmiana wartości bilansowej wartości niematerialnych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	-	-	768	-	-	-	768
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	45	-	-	-	45
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	(1)	-	-	-	(1)
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-



Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zmiana wartości bilansowej wartości niematerialnych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Amortyzacja (-)	-	-	(166)	-	-	-	(166)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>646</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>646</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	-	-	925	-	-	-	<b>925</b>
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	58	-	-	-	<b>58</b>
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(215)	-	-	-	<b>(215)</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>768</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>768</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2010 roku	-	-	201	-	-	698	<b>899</b>
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	11	-	-	-	<b>11</b>
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	21	-	-	132	<b>153</b>
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	830	-	-	(830)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(138)	-	-	-	<b>(138)</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>925</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>925</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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 wartości niematerialnych.

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
Koszt własny sprzedaży	22	18	18
Koszty ogólnego zarządu	143	196	120
Koszty sprzedaży	1	1	0
Inne	-	-	-
<b>Amortyzacja wartości niematerialnych razem</b>	<b>166</b>	<b>215</b>	<b>138</b>

Na dzień 31.12.2012 wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Grupy.

Na prezentowane dni bilansowe Grupa nie poczyniła zobowiązań na rzecz dokonania zakupu wartości niematerialnych.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	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
<b>Stan na 31.12.2012</b>							
Wartość bilansowa brutto	6 225	24 179	9 979	8 623	2 184	1 058	52 248
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(2 831)	(4 986)	(5 464)	(1 500)	-	(14 781)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>6 225</b>	<b>21 348</b>	<b>4 994</b>	<b>3 159</b>	<b>684</b>	<b>1 058</b>	<b>37 467</b>
<b>Stan na 31.12.2011</b>							
Wartość bilansowa brutto	6 225	24 175	8 530	9 224	2 218	464	50 836
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(2 044)	(4 645)	(5 329)	(1 442)	-	(13 459)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>6 225</b>	<b>22 131</b>	<b>3 885</b>	<b>3 895</b>	<b>777</b>	<b>464</b>	<b>37 377</b>
<b>Stan na 31.12.2010</b>							
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)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>5 379</b>	<b>18 801</b>	<b>4 075</b>	<b>4 151</b>	<b>808</b>	<b>103</b>	<b>33 316</b>

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

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	5 379	18 801	4 075	4 154	808	100	<b>33 316</b>
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	846	3 985	521	657	152	364	<b>6 525</b>
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(8)	(71)	(3)	-	<b>(83)</b>
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	6	(6)	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(654)	(703)	(844)	(180)	-	<b>(2 381)</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku</b>	<b>6 225</b>	<b>22 131</b>	<b>3 885</b>	<b>3 901</b>	<b>771</b>	<b>464</b>	<b>37 377</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2010 roku	4 196	14 378	1 212	2 005	624	-	<b>22 414</b>
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	3 783	2 908	566	126	134	<b>7 516</b>
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 183	989	751	2 339	279	100	<b>5 641</b>
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(4)	-	-	-	<b>(4)</b>
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	334	8	-	(8)	(134)	<b>200</b>
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(683)	(801)	(756)	(212)	-	<b>(2 453)</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	1	-	-	-	<b>1</b>
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku</b>	<b>5 379</b>	<b>18 801</b>	<b>4 075</b>	<b>4 154</b>	<b>808</b>	<b>100</b>	<b>33 316</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	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 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
Koszt własny sprzedaży	1 189	1 250	1 247
Koszty ogólnego zarządu	1 249	1 127	1 205
Koszty sprzedaży	14	4	1
Cena nabycia (koszt wytworzenia) innych aktywów	-	-	-
Inne	-	-	-
<b>Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>2 451</b>	<b>2 381</b>	<b>2 453</b>

W 2012 roku Grupa Kapitałowa dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na kwotę 167 tys. PLN (w 2011 roku oraz 2010 roku nie wystąpiła utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych), które zostały ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w pozycji „Pozostałych kosztów operacyjnych” (patrz nota nr 21). Odpisem aktualizującym objęto środki transportu. Główną przyczyną utraty wartości tych aktywów było zmniejszenie wykorzystania środka trwałego w wyniku ograniczenia zakresu działalności eksploatacyjnej. Odpisy z tytułu utraty wartości zostały przypisane do segmentu operacyjnego „Usługi dla gazownictwa”.

Na dzień 31.12.2012 rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 17 062 tys. PLN (2011 rok: 17 556 tys. PLN; 2010 rok: 18 053 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy Kapitałowej. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 9.6.

Na dzień 31.12.2012 prawa do dysponowania rzeczowymi aktywami trwałymi o wartości bilansowej 6 429 tys. PLN (2011 rok: 6 745 tys. PLN 2010 rok: 7 743 tys. PLN) podległy ograniczeniu z tytułu zawartych umów leasingu, których były przedmiotem.

Na dzień bilansowy 31.12.2012 Grupa Kapitałowa poczyniła zobowiązanie do zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 3 tys. PLN w związku z przystosowaniem pomieszczenia na terenie biurowca na potrzeby archiwum. Także na dzień bilansowy 31.12.2011 roku Grupa zobowiązana była do zakupu centrum obróbczego o wartości 1 051 tys. PLN. Na dzień bilansowy 31.12.2010 roku jedna ze spółek zależnych Grupy posiadała zawarte umowy dotyczące opracowania projektów związanych z budową hali produkcyjnej o wartości 50 tys. PLN.

## 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 TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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
<b>Stan na 31.12.2012</b>							
Wartość bilansowa brutto	652	13 148	2 686	2 552	-	-	19 037
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(4 048)	(632)	(551)	-	-	(5 230)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>652</b>	<b>9 101</b>	<b>2 054</b>	<b>2 001</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13 807</b>
<b>Stan na 31.12.2011</b>							
Wartość bilansowa brutto	652	13 148	1 952	3 858	27	-	19 637
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(3 460)	(586)	(937)	(14)	-	(4 997)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>652</b>	<b>9 688</b>	<b>1 366</b>	<b>2 921</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>14 640</b>
<b>Stan na 31.12.2010</b>							
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)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>652</b>	<b>10 275</b>	<b>1 903</b>	<b>3 295</b>	<b>30</b>	<b>-</b>	<b>16 156</b>

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
<b>Stan na 31.12.2012</b>				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	2 699	8 952	-	11 651
Koszty finansowe (-)	(578)	(865)	-	(1 443)
<b>Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>2 121</b>	<b>8 087</b>	<b>-</b>	<b>10 207</b>
<b>Stan na 31.12.2011</b>				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	2 861	10 853	-	13 714
Koszty finansowe (-)	(708)	(1 447)	-	(2 155)
<b>Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>2 154</b>	<b>9 406</b>	<b>-</b>	<b>11 559</b>
<b>Stan na 31.12.2010</b>				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	3 450	7 814	5 075	16 339
Koszty finansowe (-)	(732)	(1 808)	(7)	(2 547)
<b>Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>2 718</b>	<b>6 006</b>	<b>5 068</b>	<b>13 792</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	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 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 maszyny i urządzenia.

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

- weksle własne in blanco wraz 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 skonsolidowanym 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 Kapitałowa jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu operacyjnego. Umowami najmu objęte są powierzchnie użytkowe w celu prowadzenia działalności operacyjnej przez jednostki terenowe. Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu operacyjnego przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego:			
Płatne w okresie do 1 roku	140	319	193
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	559	662	702
Płatne powyżej 5 lat	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>699</b>	<b>981</b>	<b>895</b>

W 2012 roku Grupa ujęła w skonsolidowanym rachunku zysków i strat koszty opłat z tytułu leasingu operacyjnego na kwotę 162 tys. PLN (2011 rok: 309 tys. PLN, 2010 rok: 336 tys. PLN). Kwota ta obejmuje wyłącznie minimalne opłaty leasingu. W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły opłaty warunkowe oraz opłaty subleasingowe.

Grupa występuje także 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 wchodzi grunty oraz budynki i budowle. Zmiany wartości bilansowej w okresie sprawozdawczym przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
Wartość bilansowa netto na początek okresu	7 896	8 413	8 930
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-
Nabycie nieruchomości	-	-	-
Aktywowanie późniejszych nakładów	-	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-
Zbycie nieruchomości (-)	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przeniesienia itp.)	-	-	-
Amortyzacja (-)	(517)	(517)	(517)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na koniec okresu, w tym:</b>	<b>7 378</b>	<b>7 896</b>	<b>8 413</b>
Wartość bilansowa brutto	11 000	11 000	11 000
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	(3 622)	(3 104)	(2 587)
<b>Wartość godziwa nieruchomości:</b>			
Wartość nieruchomości, dla których można określić wartość godziwą	11 315	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 ujęta w rachunku zysków i strat bezpośrednio koszty utrzymania nieruchomości w następującej wysokości:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
<b>Przychody z czynszów</b>	<b>1 456</b>	<b>1 576</b>	<b>1 552</b>
<b>Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące:</b>			
Nieruchomości przynoszących przychody z czynszów	769	703	680
Nieruchomości, które w danym okresie nie przyniosły przychodów z czynszów	-	-	-
<b>Bezpośrednie koszty operacyjne</b>	<b>769</b>	<b>703</b>	<b>680</b>

Nieruchomości inwestycyjne oddawane są w najem na podstawie 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	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego:			
Płatne w okresie do 1 roku	578	1 653	1 585
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	1 338	4 807	6 356
Płatne powyżej 5 lat	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 917</b>	<b>6 460</b>	<b>7 941</b>

Na koniec każdego prezentowanego okresu sprawozdawczego Grupa nie posiadała zobowiązań umownych do nabycia nieruchomości inwestycyjnych w przyszłości, poza nieruchomością inwestycyjną użytkowaną na podstawie umowy leasingu nieruchomości.

Na dzień 31.12.2012 prawa do dysponowania nieruchomościami inwestycyjnymi o wartości bilansowej 7 378 tys. PLN (2011 rok: 7 896 tys. PLN; 2010 rok: 8 413 tys. PLN) podległy ograniczeniu w dysponowaniu, z tytułu umowy leasingu, której były przedmiotem.



Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	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:

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	
<b>Stan na 31.12.2012</b>									
Aktywa trwałe:									
Należności i pożyczki	9.2	5 948	-	-	-	-	-	-	5 948
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9.4	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa obrotowe:									
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	23 761	-	-	-	-	-	176	23 937
Pożyczki	9.2	38	-	-	-	-	-	-	38
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9.4	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	34 127	-	-	-	-	-	-	34 127
<b>Kategoria aktywów finansowych razem</b>	<b>-</b>	<b>63 874</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>176</b>	<b>64 051</b>
<b>Stan na 31.12.2011</b>									
Aktywa trwałe:									
Należności i pożyczki	9.2	3 915	-	-	-	-	-	-	3 915
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9.4	-	-	-	-	-	-	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	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	
Aktywa obrotowe:									
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	54 169	-	-	-	-	-	6 960	<b>61 128</b>
Pożyczki	9.2	263	-	-	-	-	-	-	<b>263</b>
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	777	-	-	-	-	<b>777</b>
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9.4	-	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	31 240	-	-	-	-	-	-	<b>31 240</b>
<b>Kategoria aktywów finansowych razem</b>	<b>-</b>	<b>89 587</b>	<b>-</b>	<b>777</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 960</b>	<b>97 324</b>
<b>Stan na 31.12.2010</b>									
Aktywa trwałe:									
Należności i pożyczki	9.2	4 533	-	-	-	-	-	-	<b>4 533</b>
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9.4	-	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
Aktywa obrotowe:									
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	52 493	-	-	-	-	-	1 564	<b>54 057</b>
Pożyczki	9.2	50	-	-	-	-	-	-	<b>50</b>
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	1 595	-	-	-	-	<b>1 595</b>
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9.4	-	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	51 588	-	-	-	-	-	-	<b>51 588</b>
<b>Kategoria aktywów finansowych razem</b>	<b>-</b>	<b>110 259</b>	<b>-</b>	<b>1 595</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 564</b>	<b>111 823</b>

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 TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	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	
<b>Stan na 31.12.2012</b>							
Zobowiązania długoterminowe:							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	6 279	-	-	6 279
Leasing finansowy	7	-	-	-	-	8 087	8 087
Pochodne instrumenty finansowe	9.2	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	18	-	-	5	-	-	5
Zobowiązania krótkoterminowe:							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	-	-	15 107	-	1 792	16 899
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	804	-	-	804
Leasing finansowy	7	-	-	-	-	2 121	2 121
Pochodne instrumenty finansowe	9.2	-	-	-	-	-	-
<b>Kategoria zobowiązań finansowych razem</b>		-	-	<b>22 194</b>	-	<b>12 000</b>	<b>34 194</b>
<b>Stan na 31.12.2011</b>							
Zobowiązania długoterminowe:							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	6 956	-	-	6 956
Leasing finansowy	7	-	-	-	-	9 417	9 417
Pochodne instrumenty finansowe	9.2	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	18	-	-	250	-	-	250
Zobowiązania krótkoterminowe:							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	-	-	32 743	-	2 758	35 501
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	807	-	-	807
Leasing finansowy	7	-	-	-	-	2 142	2 142
Pochodne instrumenty finansowe	9.2	-	-	-	-	-	-
<b>Kategoria zobowiązań finansowych razem</b>		-	-	<b>40 756</b>	-	<b>14 317</b>	<b>55 073</b>
<b>Stan na 31.12.2010</b>							
Zobowiązania długoterminowe:							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	7 674	-	-	7 674
Leasing finansowy	7	-	-	-	-	11 074	11 074
Pochodne instrumenty finansowe	9.2	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	18	-	-	330	-	-	330

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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	-	-	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	9.2	-	-	-	-	-	-
<b>Kategoria zobowiązań finansowych razem</b>		-	-	<b>62 976</b>	-	<b>16 832</b>	<b>79 808</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	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 skonsolidowanym 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 nocie nr 12.

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
<b>Aktywa trwałe:</b>			
Należności	3 948	3 915	4 320
Pożyczki	2 000	-	212
Należności i pożyczki długoterminowe	5 948	3 915	4 533
<b>Aktywa obrotowe:</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23 937	61 128	54 057
Pożyczki	38	263	50
Należności i pożyczki krótkoterminowe	23 976	61 391	54 107
<b>Należności i pożyczki, w tym:</b>	<b>29 924</b>	<b>65 307</b>	<b>58 640</b>
należności (nota nr 12)	27 886	65 044	58 378
pożyczki	2 038	263	263

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).

Na dzień 31.12.2012 roku pożyczki udzielone w PLN o wartości bilansowej 2 009 tys. PLN (na dzień bilansowy 31.12.2011 oraz na 31.12.2010 roku wartość bilansowa pożyczek kształtowała się na poziomie odpowiednio 253 tys. PLN i 240 tys. PLN) oprocentowane były zmienną stopą procentową ustalaną w oparciu o WIBOR 1M z narzutem marży. Terminy spłaty pożyczek przypadają pomiędzy 2013 oraz 2014 rokiem.

Grupa udzieliła również pożyczek w PLN oprocentowanych stałą stopą procentową, których wartość bilansowa na dzień 31.12.2012, 31.12.2011 oraz 31.12.2010 wynosiła odpowiednio 29 tys. PLN, 10 tys. PLN i 23 tys. PLN. Terminy spłaty pożyczek przypadają pomiędzy 2013 oraz 2015 rokiem.

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
<b>Wartość brutto</b>			
Saldo na początek okresu	269	604	324
Połączenie jednostek gospodarczych	-	-	67
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	2 032	-	213
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	25	20	21
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(1 054)	(354)	(21)
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	767	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>2 038</b>	<b>269</b>	<b>604</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>			
Saldo na początek okresu	6	341	324
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	0	17
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(6)	(336)	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>341</b>
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>2 038</b>	<b>263</b>	<b>263</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Odpisy aktualizujące wartość pożyczek lub ich rozwiązanie zostały ujęte w „Koszta finansowych” lub „Przychodach finansowych” skonsolidowanego rachunku zysków i strat (patrz nota nr 22). Grupa objęta odpisem aktualizującym pożyczki od dłużników, którzy zalegają ze spłatą pożyczek.

### 9.3. Pochodne instrumenty finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
<b>Aktywa trwałe:</b>			
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-
<b>Instrumenty pochodne długoterminowe</b>	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe:</b>			
Instrumenty pochodne handlowe	-	777	1.595
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-
<b>Instrumenty pochodne krótkoterminowe</b>	-	<b>777</b>	<b>1.595</b>
<b>Aktywa - instrumenty pochodne</b>	-	<b>777</b>	<b>1.595</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe:</b>			
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-
<b>Instrumenty pochodne długoterminowe</b>	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>			
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-
<b>Instrumenty pochodne krótkoterminowe</b>	-	-	-
<b>Zobowiązania - instrumenty pochodne</b>	-	-	-

Na dzień bilansowy 31.12.2011 oraz 31.12.2010 Grupa prezentowała w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym pochodny instrument finansowy o wartości odpowiednio 777 tys. PLN oraz 1 595 tys. PLN. Pozycja ta dotyczyła opcji nabycia udziałów w podmiocie zależnym Przedsiębiorstwo Inżynierskie Ćwiertnia Sp. z o.o. (PI Ćwiertnia).

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 PI Ćwiertnia o łącznej wartości nominalnej 320 tys. PLN stanowiących 80% kapitału zakładowego PI Ćwiertnia wolnych od wszelkich obciążeń, uprawniających do 80% głosów na Zgromadzeniu Wspólników za cenę w kwocie 30.000 tys. PLN.

Nabycie udziałów w powyższym podmiocie poprzedzone zostało zawarciem w dniu 11 maja 2010 roku Umowy inwestycyjnej przewidującej możliwość odkupienia pozostałych 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 był 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, określonemu 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 miało przysługiwać 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. 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 był 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 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

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

równym planowanemu zyskowi netto dla danego roku zgodnie z Umową inwestycyjną łączna cena za odkupywane udziały miała stanowić 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, byłby 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 miała być odpowiednio zredukowana. Maksymalna redukcja mogła 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 podlegała wycenie na dzień powstania oraz na każdy dzień bilansowy według wartości godziwej. Różnice wynikające z wyceny odnoszone były, zgodnie z MSR 39, bezpośrednio w wynik finansowy tj. w przychody lub koszty finansowe. Wycena OPCJI PUT i OPCJI CALL następowała metodą aktuarialną. Wycena została wykonana na podstawie założeń otrzymanych od TEGAS S.A. Ze względu na to, że instrument finansowy nie był kwotowany na aktywnym rynku, jego wartość godziwa była ustalana przy pomocy technik wyceny. Do wyceny OPCJI PUT i OPCJI CALL zastosowano metodę wyceny opartą w szczególności na analizie zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz na metodach symulacji Monte-Carlo. Obie opcje wyceniane były łącznie, a wartości wykazywane w sprawozdaniu finansowym są wartościami per saldo.

W dniu 20 grudnia 2012 roku Emitent zbył 705 udziałów w spółce zależnej Przedsiębiorstwo Inżynierskie Czwiertnia Sp. z o.o. Jednocześnie strony transakcji postanowiły o wygaśnięciu zobowiązań, w tym praw i obowiązków wynikających z umowy inwestycyjnej, tj. wygaśnięcie opisanej powyżej opcji PUT i CALL. W związku z tym na dzień bilansowy 31.12.2012 roku Grupa nie prezentuje już pochodnych instrumentów finansowych.

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 równą „0” i dlatego nie jest wykazywana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### **9.4. Pozostałe aktywa finansowe**

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

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	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		
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>						
Kredyty w rachunku kredytowym	704	706	705	6 279	6 956	7 674
Kredyty w rachunku bieżącym	99	102	143	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>804</b>	<b>807</b>	<b>848</b>	<b>6 279</b>	<b>6 956</b>	<b>7 674</b>
<i>Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>						
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
<b>Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem</b>	<b>804</b>	<b>807</b>	<b>848</b>	<b>6 279</b>	<b>6 956</b>	<b>7 674</b>

### Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego 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 nocie 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 TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	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
<b>Stan na 31.12.2012</b>							
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	zmiennie WIBOR 1M+marża	2014-12-31	10	10	10	-
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	zmiennie WIBOR 1M+marża	2013-03-31	90	90	90	-
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN	zmiennie WIBOR 1M+marża	2022-12-25	6 983	6 983	704	6 279
<b>Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2012</b>				<b>7 083</b>	<b>7 083</b>	<b>804</b>	<b>6 279</b>
<b>Stan na 31.12.2011</b>							
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN	zmiennie WIBOR 1M+marża	2022-12-25	7 663	7 663	707	6 956
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	zmiennie WIBOR 1M+marża	2012-03-31	101	101	101	-
<b>Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2011</b>				<b>7 763</b>	<b>7 763</b>	<b>807</b>	<b>6 956</b>
<b>Stan na 31.12.2010</b>							
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN	zmiennie WIBOR 1M+marża	2022-12-25	8 379	8 379	705	7 674
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	zmiennie WIBOR 1M+marża	2012-03-31	143	143	143	-
<b>Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2010</b>				<b>8 522</b>	<b>8 522</b>	<b>848</b>	<b>7 674</b>

Kredyty oprocentowane są na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o referencyjną stopę WIBOR 1M, która według stanu na dzień 31.12.2012 kształtowała się na poziomie 4,22% (na 31.12.2011 na poziomie 4,77% oraz na 31.12.2010 na poziomie 3,66%)

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

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	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 2011 i 2010 roku 10 000 tys. PLN), na nieruchomości zabudowanej zlokalizowanej w Dąbrowie, przy ul. Batorowskiej, 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 m<sup>2</sup>, 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 2011 i 2010 roku 710 tys. PLN), na nieruchomości zabudowanej zlokalizowanej w Dąbrowie, przy ul. Batorowskiej, 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 m<sup>2</sup>, 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 2011 i 2010 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 2011 i 2010 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,
- Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty zadłużenia równej 20 000 tys. PLN (w 2011 i 2010 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 2011 i 2010 roku 10 000 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,
- Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi tytułem zabezpieczenia umowy nr 0008 FB z dnia 21.12.2005 zawartej z Raiffeisen-Leasing Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,
- 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 20.250 tys. PLN (w 2011 i 2010 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,
- Blokada środków na rachunku bankowym w kwocie 366 tys. PLN (2011 rok: 366 tys. PLN i 2010 rok: 362 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 2011 i 2010 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,
- 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,
- Przewłaszczenie lokaty do kwoty 4 046 tys. PLN w celu zabezpieczenia Umowy o linię na gwarancje bankowe nr 4591/12/424/04 z dnia 14.11.2012 r. z Millennium Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,
- Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty zadłużenia równej 4 500 tys. PLN tytułem zabezpieczenia umowy o linię na gwarancje bankowe nr 4591/12/424/04 z dnia 14.11.2012 r. z Millennium Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,
- Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi tytułem zabezpieczenia umowy o linię na gwarancje bankowe nr 4591/12/424/04 z dnia 14.11.2012 r. z Millennium Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Cesja wierzytelności z umów najmu tytułem zabezpieczenia umowy leasingu nieruchomości z dnia 13.11.2006 zawartej z PBG Spółka Akcyjna z siedzibą w Wysogotowie,
- Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty zadłużenia równej 2 800 tys. PLN (w 2011 i 2010 roku 2 800 tys. PLN), tytułem zabezpieczenia umowy leasingu nieruchomości z dnia 13.11.2006 zawartej z PBG Spółka Akcyjna z siedzibą w Wysogotowie,
- Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową tytułem zabezpieczenia umowy leasingu nieruchomości z dnia 13.11.2006 zawartej z PBG Spółka Akcyjna z siedzibą w Wysogotowie,
- Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi tytułem zabezpieczenia Umowy o kredyt obrotowy nr 2788922PO12030800 zawartej z Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie,
- Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty zadłużenia równej 248 tys. PLN (w 2011 roku: 242 tys. PLN, w 2010 roku: 180 tys. PLN), tytułem zabezpieczenia Umowy o kredyt obrotowy nr 2788922PO12030800 zawartej z Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie,
- Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową tytułem zabezpieczenia Umowy o kredyt obrotowy nr 2788922PO12030800 zawartej z Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie,
- Blokada środków na rachunku bankowym tytułem zabezpieczenia płatności za paliwo tankowane przy użyciu kart z programu FLOTA w kwocie 5 tys. PLN (w 2011 oraz 2010 roku w wysokości 5 tys. PLN),
- Zwrotne kaucje gwarancyjne stanowiące zabezpieczenie niewykonania bądź nienależytego wykonania robót budowlanych w kwocie 105 tys. PLN (2011 rok: 176 tys. PLN, 2010 rok: 213 tys. PLN),
- Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe do umów o usługę budowlaną na kwotę 7 256 tys. PLN (2011 rok: 9 100 tys. PLN, 2010 rok: 9 804 tys. PLN),
- Bankowe gwarancje płatności za świadczone usługi w kwocie 15 tys. PLN (2011 rok: 80 tys. PLN; 2010 rok: 123 tys. PLN),
- Wadialne gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe wystawione przez instytucje finansowe w kwocie 352 tys. PLN (2011 rok: 150 tys. PLN; 2010 rok: 581 tys. PLN),
- Weksle z deklaracją wekslową stanowiące zabezpieczenie udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu oraz usunięcia ewentualnych wad i usterek dla umów zawartych przez spółki z Grupy Kapitałowej, zabezpieczenie dla części umów leasingowych zawartych przez spółki z Grupy, zabezpieczenie wykonania umów o dofinansowania na rzecz instytucji udzielających wsparcia ze środków unijnych na kwotę 4 383 tys. PLN (2011 rok: 4 882 tys. PLN, 2010 rok: 6 447 tys. PLN).

Na 31.12.2012 roku następujące aktywa Grupy (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Wartości niematerialne	5	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym w leasingu	6, 7	23 490	24 300	29 378
Nieruchomości inwestycyjne	8	7 378	7 896	8 413
Aktywa finansowe (inne niż należności)	-	-	-	-
Zapasy	11	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i inne	12	5 008	6 212	5 660
Środki pieniężne	13	4 417	371	367
<b>Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem</b>		<b>40 293</b>	<b>38 778</b>	<b>43 818</b>

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 nie wyższym niż 50%.

Spółki z Grupy Kapitałowej wywiązały się z wymogów zawartych w umowach.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 9.7. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

### 9.7.1. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	Nota	31.12.2012		31.12.2011		31.12.2010	
		Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<b>Aktywa:</b>							
Pożyczki	9.2	2 038	2 038	263	263	263	263
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12	27 709	27 709	59 968	59 968	64 672	64 672
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	777	777	1 595	1 595
Papiery dłużne	9.4	-	-	-	-	-	-
Akcje spółek notowanych	9.4	-	-	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych	9.4	-	-	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	9.4	-	-	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	9.4	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	34 127	34 127	31 240	31 240	51 588	51 588
<b>Zobowiązania:</b>							
Kredyty w rachunku kredytowym	9.5	6 983	6 983	7 662	7 662	8 379	8 379
Kredyty w rachunku bieżącym	9.5	99	99	102	102	143	143
Pożyczki	9.5	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	9.5	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	7	10 207	10 207	11 559	11 559	13 792	13 792
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	15 107	15 107	34 873	34 873	61 621	61 621

Sposób ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych został zaprezentowany w „Zasadach rachunkowości” niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Na zmianę wartości godziwej w prezentowanych okresach wpływ miały następujące czynniki:

- zwiększenie wartości godziwej pożyczek na dzień 31.12.2012 w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2011 jest wynikiem udzielenia pożyczek,
- zmniejszenie wartości godziwej pozycji „należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe” na dzień 31.12.2012 w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2011 wynika ze zmniejszenia osiągniętych przychodów ze sprzedaży oraz wyłączenie z konsolidacji jednej spółki zależnej,
- zmniejszenie wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych wynika z wygaśnięcia pochodnego instrumentu finansowego,
- zwiększenie wartości godziwej środków pieniężnych związane jest z wypracowaniem przez Grupę dodatnich przepływów pieniężnych z bieżącej działalności operacyjnej,
- zmniejszenie wartości godziwej kredytów i leasingów finansowych występuje w efekcie systematycznego spłacania, przewidzianego w harmonogramach, długu oprocentowanego,
- zmniejszenie wartości godziwej pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe” na dzień 31.12.2012 w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2011 wynika z realizacji mniejszej liczby kontraktów oraz z wyłączenie z konsolidacji jednej spółki zależnej.

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

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

zobowiązań finansowych – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

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

### 9.7.2. Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych ujętych w bilansie w wartości godziwej

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

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
<b>Stan na 31.12.2012</b>				
Aktywa:				
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	-	-	-	-
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)	-	-	-	-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)	-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
<b>Wartość godziwa netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stan na 31.12.2011</b>				
Aktywa:				
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	777	777
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	-	-	777	777
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)	-	-	-	-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)	-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
<b>Wartość godziwa netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>777</b>	<b>777</b>
<b>Stan na 31.12.2010</b>				
Aktywa:				
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	1.595	1.595
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Aktywa razem	-	-	1.595	1.595
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)	-	-	-	-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)	-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
<b>Wartość godziwa netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.595</b>	<b>1.595</b>

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

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

**Poziom 3** - obejmuje instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej będące instrumentami kapitałowymi, dla których nie występuje aktywny rynek. Powyższe instrumenty występowały w TEGAS S.A. na dzień bilansowy 31.12.2011 oraz 31.12.2010. Prezentowane w bilansie pochodne instrumenty finansowe stanowiły opcje nabycia PUT/CALL udziałów w P.I. Ćwiertnia. Wycena na dzień bilansowy według wartości godziwej odbywała się przez uprawnionego aktuarusza. Wartość godziwa przedmiotowej opcji na dzień 31.12.2012 nie występuje.

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

Wyszczególnienie	Udziały, akcje spółek nienotowanych	Instrumenty pochodne handlowe	Razem wartość
<b>Stan na 31.12.2012</b>			
Saldo na początek okresu	-	777	<b>777</b>
Zyski (straty) ujęte w:	-	-	-
- wyniku finansowym	-	(778)	<b>778</b>
- innych dochodach całkowitych	-	-	-
Zakup (+)	-	-	-
Zbycie (-)	-	1	<b>1</b>
Zaciągnięcie (+)	-	-	-
Uregulowanie (-)	-	-	-
Przeniesienie do poziomu 3 (+)	-	-	-
Przeniesienie z poziomu 3 (-)	-	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia) (+/-)	-	-	-
<b>Saldo na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stan na 31.12.2011</b>			
Saldo na początek okresu	-	1.595	<b>1.595</b>
Zyski (straty) ujęte w:	-	-	-
- wyniku finansowym	-	(96)	<b>(96)</b>
- innych dochodach całkowitych	-	-	-
Zakup (+)	-	-	-
Zbycie (-)	-	-	-
Zaciągnięcie (+)	-	-	-
Uregulowanie (-)	-	(722)	<b>(722)</b>
Przeniesienie do poziomu 3 (+)	-	-	-
Przeniesienie z poziomu 3 (-)	-	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia) (+/-)	-	-	-
<b>Saldo na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>777</b>	<b>777</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Udziały, akcje spółek nienotowanych	Instrumenty pochodne handlowe	Razem wartość
<b>Stan na 31.12.2010</b>			
Saldo na początek okresu	-		-
Zyski (straty) ujęte w:			
- wyniku finansowym	-	623	<b>623</b>
- innych dochodach całkowitych	-		
Zakup (+)	-	973	<b>973</b>
Zbycie (-)	-	-	-
Zaciągnięcie (+)	-	-	-
Uregulowanie (-)	-	-	-
Przeniesienie do poziomu 3 (+)	-	-	-
Przeniesienie z poziomu 3 (-)	-	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia) (+/-)	-	-	-
<b>Saldo na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>1.595</b>	<b>1.595</b>

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

Zyski lub straty z wykazywanych w tabeli instrumentów pochodnych zakwalifikowanych do poziomu 3 ujmowane są przez Grupę w działalności finansowej.

#### 9.7.3. 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.

#### 9.7.4. Wyłączenie z bilansu

Na dzień 31.12.2012 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	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
<i>Saldo na początek okresu:</i>				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	2 334	4 839	1 800
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 561	2 128	20
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	-	<b>773</b>	<b>2 710</b>	<b>1 780</b>
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>				
Wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jednostek przejmowanych oraz I konsolidacja	-	-	-	2 029
Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego jednostek przejmowanych oraz I konsolidacja	-	-	-	(531)
Wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego sprzedanych jednostek sprzedanych		(356)	-	-
Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego sprzedanych jednostek sprzedanych		243	-	-
Rachunek zysków i strat (+/-)	23	(721)	(1 937)	(568)
Inne całkowite dochody (+/-)	15	-	-	-
Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych	2	-	-	-
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-
<b>Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>(61)</b>	<b>773</b>	<b>2 710</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 410	2 334	4 839
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 471	1 561	2 128

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	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	rozliczenia połączenia	sprzedaż jednostek zależnych		
<b>Stan na 31.12.2012</b>							
Aktywa:							
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	6	6	-	-	-	-	11
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Zapasy	95	233	-	-	-	-	328
Należności z tytułu dostaw i usług	252	(170)	-	-	(2)	-	81
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	940	(262)	-	-	(180)	-	497
Inne aktywa	4	(4)	-	-	-	-	0
Zobowiązania:							
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	101	58	-	-	(11)	-	148
Rezerwy na świadczenia pracownicze	33	0	-	-	(9)	-	24
Pozostałe rezerwy	231	(171)	-	-	-	-	60
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	1345	(1 107)	-	-	(145)	-	93
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(698)	852	-	-	(6)	-	148
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	3	-	-	(2)	-	1
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	24	(24)	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	-	18	-	-	-	-	18
Inne:							
Nierozliczone straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>2 334</b>	<b>(568)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(356)</b>	<b>-</b>	<b>1 410</b>
<b>Stan na 31.12.2011</b>							
Aktywa:							
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	6	-	-	-	-	6
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Zapasy	83	12	-	-	-	-	95



Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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	sprzedaż jednostek zależnych		
Należności z tytułu dostaw i usług	160	93	-	-	-	-	252
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	2 975	(2 035)	-	-	-	-	940
Inne aktywa	-	4	-	-	-	-	4
Zobowiązania:							
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	105	(4)	-	-	-	-	101
Rezerwy na świadczenia pracownicze	37	(4)	-	-	-	-	33
Pozostałe rezerwy	88	142	-	-	-	-	231
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	1 276	69	-	-	-	-	1 345
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	78	(777)	-	-	-	-	(698)
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1	(1)	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	3	(3)	-	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	31	(6)	-	-	-	-	24
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-
Inne:							
Nierozliczone straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>4 839</b>	<b>(2 505)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 334</b>
<b>Stan na 31.12.2010</b>							
Aktywa:							
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Zapasy	65	1	-	17	-	-	83
Należności z tytułu dostaw i usług	46	(100)	-	214	-	-	160
Kontrakty budowlane	-	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)	-	54	-	-	37
Pozostałe rezerwy	51	37	-	-	-	-	88
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	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	sprzedaż jednostek zależnych		
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	1 480	(1 480)		1 276	-		1 276
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2	75	-	2	-	-	78
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	44	(86)	-	44	-	-	1
Leasing finansowy	0	(0)		3	-		3
Rozliczenia międzyokresowe	37	(6)		-	-		31
Inne zobowiązania	10	(10)	-	-	-	-	-
Inne:							
Nierozliczone straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 800</b>	<b>1 010</b>	<b>-</b>	<b>2 029</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 839</b>

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	sprzedaż jednostek zależnych		
<b>Stan na 31.12.2012</b>							
Aktywa:							
Wartości niematerialne	69	41	-	-	-	-	110
Rzeczowe aktywa trwałe	555	131	-	-	(13)	-	673
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	11	118	-	-	-	-	129
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	890	(146)	-	-	(213)	-	531
Inne aktywa	26	3	-	-	(5)	-	24
Zobowiązania:							
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	0	11	-	-	(11)	-	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2	(2)	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	7	(3)	-	-	-	-	4
<b>Razem</b>	<b>1 561</b>	<b>154</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(243)</b>	<b>-</b>	<b>1 471</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	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	sprzedaż jednostek zależnych		
<b>Stán na 31.12.2011</b>							
Aktywa:							
Wartości niematerialne	12	57	-	-	-	-	69
Rzeczowe aktywa trwałe	316	223	-	-	-	-	539
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	118	(118)	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	4	6	-	-	-	-	11
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	505	385	-	-	-	-	890
Inne aktywa	35	(9)	-	-	-	-	26
Zobowiązania:							
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	1 120	(1 120)	-	-	-	-	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1	(1)	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	16	2	-	-	-	-	19
Inne zobowiązania	-	7	-	-	-	-	7
<b>Razem</b>	<b>2 128</b>	<b>(568)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 561</b>
<b>Stán na 31.12.2010</b>							
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)	-	153	-	-	4
Kontrakty budowlane	-	303	-	202	-	-	505
Inne aktywa	18	17	-	-	-	-	35
Zobowiązania:							
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
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)	-	19	-	-	16
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>20</b>	<b>1 578</b>	<b>-</b>	<b>531</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 128</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Kwota ujemnych różnic przejściowych oraz nierozliczonych strat podatkowych, w odniesieniu do których Grupa nie ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynosi na dzień 31.12.2012 roku 7 178 tys. PLN. Na kwotę tę składa się aktywo w kwocie 1.166 tys. zł z tytułu utworzonej rezerwy na możliwe do poniesienia kary umowne, o których mowa w pkt. 3.3 *Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków*, tiret 4, oraz nierozliczona strata podatkowa za rok 2012 w kwocie 6 012 tys. zł. Zgodnie z zasadą ostrożności, Grupa Kapitałowa TEGAS nie ujęła poniższych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z powodu braku wystarczającego prawdopodobieństwa co do uzyskania w następnych latach bilansowych zysków do opodatkowania.

W wyniku osiągnięcia przez niektóre spółki z Grupy straty podatkowej istnieje możliwość jej rozliczenia w okresie następnych 5 lat. Łączna kwota poniesionych strat podatkowych wynosi 31 642 tys. zł.

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

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	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	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Materiały	6 444	3 723	4 302
Półprodukty i produkcja w toku	12	36	10
Wyroby gotowe	170	169	118
Towary	-	-	-
<b>Wartość bilansowa zapasów razem</b>	<b>6 626</b>	<b>3 928</b>	<b>4 431</b>

W 2012 roku Grupa ujęta w działalności operacyjnej skonsolidowanego rachunku zysków i strat koszty sprzedanych zapasów w następującej kwocie:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
Koszty ujęte w okresie sprawozdawczym	765	685	815

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
Stan na początek okresu	493	438	344
Wartość odpisów jednostek przejmowanych oraz I konsolidacja	-	-	89
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 276	114	67
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(44)	(59)	(62)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 725</b>	<b>493</b>	<b>438</b>

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

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:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną	48	15	418
Kaucje wpłacone z innych tytułów	3 900	3 900	3 902
Pozostałe należności	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	-	-	-
<b>Należności długoterminowe</b>	<b>3 948</b>	<b>3 915</b>	<b>4 320</b>

Należności krótkoterminowe:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
<i>Aktywa finansowe (MSR 39):</i>			
Należności z tytułu dostaw i usług	27 270	55 359	52 624
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(4 696)	(2 206)	(967)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	22 574	53 153	51 657
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	-	59	57
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną	73	880	687
Kaucje wpłacone z innych tytułów	86	22	21

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Inne należności	1 034	56	72
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	(7)	(2)	-
Pozostałe należności finansowe netto	1 187	1 015	836
Należności finansowe	23 761	54 169	52 493
<b>Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):</b>			
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	142	1 218	1 555
Przedpłaty i zaliczki	34	221	9
Pozostałe należności niefinansowe	0	5 522	0
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	(1)	(1)	(1)
Należności niefinansowe	176	6 960	1 564
<b>Należności krótkoterminowe razem</b>	<b>23 937</b>	<b>61 128</b>	<b>54 057</b>

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 punkt „Zasady rachunkowości”). Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2012 roku obciążały pozostałe koszty operacyjne oraz koszty finansowe wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie istniały przesłanki utraty wartości dla tej pozycji aktywów, w związku z czym Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących ich wartość.
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 7 639 tys. PLN (2011 rok: 1 532 tys. PLN, 2010 rok: 497 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 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
Stan na początek okresu	2 207	967	399
Wartość odpisów jednostek przejmowanych oraz I konsolidacja			916
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	7 639	1 532	497
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(339)	(291)	(217)
Odpisy wykorzystane (-)	-	(1)	(627)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Sprzedaż jednostek zależnych (1)	(4 805)	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>4 703</b>	<b>2 207</b>	<b>967</b>

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

Na dzień 31.12.2012 należności o wartości bilansowej 5 008 tys. PLN (2011 rok: 6 212 tys. PLN, 2010 rok: 5.660 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 9.6.

### NOTA 13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	6 759	4 781	12 891
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	392	71	174
Środki pieniężne w kasie	49	113	78
Depozyty krótkoterminowe	26 879	26 242	38 408
Inne	47	33	38
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem</b>	<b>34 127</b>	<b>31 240</b>	<b>51 588</b>

Na dzień 31.12.2012 środki pieniężne o wartości bilansowej 4 417 tys. PLN (2011 rok: 371 tys. PLN oraz 2010 rok: 369 tys. PLN) podlegały ograniczeniom w dysponowaniu z tytułu (i) zabezpieczenia umowy o linię na gwarancje bankowe nr 4591/12/424/04 zawartej w dniu 14.11.2012 r. z Millennium Spółka Akcyjna z

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

siedzibą w Warszawie, (ii) zabezpieczenia umowy leasingu nieruchomości nr 0008 FB zawartej w dniu 21.12.2005 roku z Raiffeisen-Leasing Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oraz (iii) zabezpieczenia płatności dokonywanych przy użyciu kart paliwowych. Informacje o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 9.6.

Grupa Kapitałowa 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 na dzień bilansowy odsetki od lokat bankowych w kwocie 110 tys. PLN (2011 rok: 121 tys. PLN; 2010 rok: 82 tys. PLN), oraz naliczone różnice kursowe w kwocie 8 tys. PLN, które nie zostały otrzymane.

#### **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 występowały.

#### **NOTA 15. Kapitał własny**

##### **15.1. Kapitał podstawowy**

Na dzień 31.12.2012 kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 11.350 tys. PLN i dzielił się na 11.350 tys. akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja, z wyłączeniem akcji serii A, daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Każda akcja serii A uprawnia do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Na dzień 31.12.2011 kapitał podstawowy Emitenta wynosił 11.350 tys. PLN i dzielił się na 11.350 tys. akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

W dniach 15 lutego i 4 listopada 2011 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego TEGAS S.A. Kapitał zakładowy został podwyższony odpowiednio o 200.000 PLN i 100.000 PLN, w wyniku objęcia łącznie 300.000 akcji na okaziciela serii C związanych z realizacją Programu Motywacyjnego (informacja o warunkach Programu Motywacyjnego została zawarta na stronie internetowej Spółki dominującej <http://tesgas.pl/relacje-inwestorskie/program-motywacyjny.html>). Podwyższenie kapitału nastąpiło zgodnie z art. 452 §1 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez wydanie dokumentów akcji.

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 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 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 E i Praw do akcji serii E (PDA) oraz uchwałę nr 4 w sprawie ubiegania się o dopuszczenie 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 (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 TEGAS 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.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**Prawa akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawiają się następująco:**

Seria akcji	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji na 31.12.2012	Liczba akcji na 31.12.2011	Liczba akcji na 31.12.2010
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
C	na okaziciela	brak	300.000	300.000	-
D	na okaziciela	brak	1.300.000	1.300.000	1.300.000
E	na okaziciela	brak	4.000.000	4.000.000	4.000.000
<b>RAZEM</b>			<b>11.350.000</b>	<b>11.350.000</b>	<b>11.050.000</b>

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:			
Liczba akcji na początek okresu	11 350	11 050	7 050
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-
Emisja akcji	-	300	4 000
Umorzenie akcji (-)	-	-	-
<b>Liczba akcji na koniec okresu</b>	<b>11 350</b>	<b>11 350</b>	<b>11 050</b>

Informacje o programach płatności akcjami zaprezentowano w notcie nr 15.4.

Na dzień bilansowy akcje Spółki dominującej nie pozostawały w posiadaniu TEGAS oraz jej spółek zależnych.



Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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
<b>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 01.01.2010 roku</b>						3 444
Emisja akcji serii E	14,50	4 000 000	58 000	(4 000)	(3 463)	50 537
<b>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31.12.2010 roku</b>						<b>61 537</b>
Emisja akcji serii C (program płatności akcjami)	1,00	300.000	300	(300)	-	1.431
<b>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31.12.2011 roku</b>						<b>62 968</b>
Emisja akcji serii C (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31.12.2012 roku</b>						<b>62 968</b>

Zgodnie z polityką rachunkowości stosowaną przez Grupę Kapitałową, po wykonaniu opcji zamiennych na akcje wyemitowanych w celu realizacji programu motywacyjnego, kwota kapitału z wyceny przyznanych opcji przenoszona jest do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po pomniejszeniu o koszty emisji.

## 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	
<b>Saldo na dzień 01.01.2010 roku</b>	<b>949</b>	-	-	-	-	-	-	<b>949</b>
Wycena opcji (program płatności akcjami)	482	-	-	-	-	-	-	<b>482</b>
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)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2010 roku</b>	<b>1 431</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1 431</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	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 całk. jednostek wycenianych metodą praw wł.	Inne dochody całkowite razem	
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (przeniesienie do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej)	(1 431)	-	-	-	-	-	-	(1 431)
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2011 roku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
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 31.12.2011 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2012 roku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	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 Kapitałowej do 31 grudnia 2011 roku uruchomiony był program motywacyjny, w ramach którego osoby uprawnione zgodnie z regulaminem programu motywacyjnego uzyskały opcje zamienne na akcje Spółki dominującej.

Od dnia 17.12.2008 roku pracownicy Grupy brali udział w programie motywacyjnym, w którym mogli 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 wynosiła 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 był 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 upłynął w dniu 14.08.2011. W przypadku nie zrealizowania opcji, ich ważność wygasła w dniu 31.12.2011 roku. Na dzień 31.12.2011 wszystkie opcje zostały zrealizowane.

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 31.12.2012		od 01.01 do 31.12.2011		od 01.01 do 31.12.2010	
	Liczba opcji	Średnia ważona cena wykonania opcji (PLN)	Liczba opcji	Średnia ważona cena wykonania opcji (PLN)	Liczba opcji	Średnia ważona cena wykonania (PLN)
Występujące na początku okresu	-	-	300 000	300 000	300 000	300 000
Przyznane w okresie (+)	-	-	-	-	-	-
Umorzone w okresie (-)	-	-	-	-	-	-
Wykonane w okresie (-)	-	-	(300 000)	(300 000)	(300 000)	-
Wygasłe w okresie (-)	-	-	-	-	-	-
<b>Występujące na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>300 000</b>	<b>300 000</b>
Możliwe do wykonania na koniec okresu	-	-	-	-	200 000	200 000

Wartość godziwą 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 1
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
Cena wykonania opcji (PLN)	1,00
Notowania akcji na dzień przyznania (PLN)	5,69*
<b>Wartość godziwa 1 opcji wyceniona na dzień przyznania</b>	dla opcji typu A, B, C odpowiednio w wartościach: 4,72 zł, 4,77 zł, 4,82 zł
<b>Założenia przyjęte w modelu wyceny wartości godziwej:</b>	
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

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

programu ustalono cenę rynkową na poziomie 5,69 zł

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	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Segus Sp. z o.o.	-	492	444
Stal Warsztat Sp. z o.o.	1 266	1 343	1 483
PI Ćwiertnia Sp. z o.o.	-	1 379	1 233
<b>Udziały niedające kontroli razem</b>	<b>1 266</b>	<b>3 214</b>	<b>3 160</b>

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 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
<b>Saldo na początek okresu</b>	<b>3 214</b>	<b>3 160</b>	<b>-</b>
Zmiana struktury Grupy (transakcje z podmiotami niekontrolującymi):	-	-	-
Połączenie jednostek gospodarczych - początkowe ustalenie udziałów niedających kontroli (+)	-	-	2 587
Sprzedaż jednostek zależnych poza Grupę - rozliczenie udziałów niedających kontroli (-)	168	-	-
Nabycie przez Grupę udziałów niedających kontroli (-)	(553)	(858)	(421)
Sprzedaż przez Grupę kapitałów jednostek zależnych na rzecz niekontrolujących, bez utraty kontroli (+)	-	-	-
Dochody całkowite:	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres (+/-)	(1 563)	911	994
Inne całkowite dochody za okres (po opodatkowaniu) (+/-)	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-
<b>Saldo udziałów niedających kontroli na koniec okresu</b>	<b>1 266</b>	<b>3 214</b>	<b>3 160</b>

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 niekontrolujących	Udziały niedające kontroli	Cena zapłacona (otrzymana) przez GK	Zyski zatrzymane
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku</b>					
Nabycie przez GK udziałów niedających kontroli:					-
Segus Sp. z o.o.	2012-09-20		553	176	377
<b>Zyski zatrzymane za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku</b>					<b>377</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku</b>					
Nabycie przez GK udziałów niedających kontroli:					
PI Ćwiertnia Sp. z o.o.	2011-05-17	-	33	2 236	(2 204)
Stal Warsztat Sp. z o.o.	2011-12-09	-	-	(206)	206
<b>Zyski zatrzymane za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku</b>					<b>-</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	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 niekontrolujących	Udziały niedające kontroli	Cena zapłacona (otrzymana) przez GK	Zyski zatrzymane
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku</b>					
Nabycie przez GK udziałów niedających kontroli: Stal Warsztat Sp. z o.o.	2010-04-29	-	-	(421)	421
<b>Zyski zatrzymane za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku</b>					<b>421</b>

## NOTA 16. Świadczenia pracownicze

### 16.1. Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
Koszty wynagrodzeń	15 964	16 371	17 142
Koszty ubezpieczeń społecznych	3 733	3 870	4 048
Koszty programów płatności akcjami	-	-	482
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	18	37	10
<b>Koszty świadczeń pracowniczych razem</b>	<b>19 715</b>	<b>20 277</b>	<b>21 682</b>

W Grupie do końca 2010 roku realizowany był program motywacyjny, w ramach którego osoby uprawnione zgodnie z regulaminem programu motywacyjnego wynagradzani byli 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		
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:						
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 245	1 209	1 165	-	-	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	573	610	571	-	-	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	258	324	296	-	-	-
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 076	2 143	2 032	-	-	-
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:						
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-	-	-	-
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	-	-	146	130	136
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	42	-
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	-	-	-	146	173	136
<b>Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem</b>	<b>2 076</b>	<b>2 143</b>	<b>2 032</b>	<b>146</b>	<b>173</b>	<b>136</b>

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

Wyszczególnienie	Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze			
	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalne	pozostałe	razem
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku</b>				
Stan na początek okresu	-	173	-	173
Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:				
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-
Koszty odsetek	-	-	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze			
	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalne	pozostałe	razem
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	-	20	-	20
<i>Zmiany bez wpływu na rachunek zysków i strat:</i>				
Wyptacone świadczenia (-)	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	(46)	-	(46)
<b>Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2012 roku</b>	<b>-</b>	<b>146</b>		<b>146</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku</b>				
Stan na początek okresu	-	136	-	136
<i>Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:</i>				
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	-	5	-	5
Koszty odsetek	-	-	-	-
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	-	32	-	32
<i>Zmiany bez wpływu na rachunek zysków i strat:</i>				
Wyptacone świadczenia (-)	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-
<b>Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2011 roku</b>	<b>-</b>	<b>173</b>	<b>-</b>	<b>173</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku</b>				
Stan na początek okresu	-	50	-	50
<i>Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:</i>				
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-
Koszty odsetek	-	-	-	-
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	-	8	-	8
<i>Zmiany bez wpływu na rachunek zysków i strat:</i>				
Wyptacone świadczenia (-)	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	78	-	78
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-
<b>Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2010 roku</b>	<b>-</b>	<b>136</b>	<b>-</b>	<b>136</b>

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	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Stoпа dyskonta	1,95%	2,54%	4,12%
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		
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Rezerwy na sprawy sądowe	-	-	-	-	-	-
Rezerwy na straty z umów budowlanych	-	-	-	-	-	-
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	316	384	339	-	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Rezerwy krótkoterminowe			Rezerwy długoterminowe		
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Inne rezerwy	6 136	225	127	-	-	-
<b>Pozostałe rezerwy razem</b>	<b>6 453</b>	<b>609</b>	<b>466</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Wyszczególnienie	Rezerwy na:				
	sprawy sądowe	straty z umów budowlanych	naprawy gwarancyjne	inne	razem
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku</b>					
Stan na początek okresu	-	-	384	225	609
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	-	-	6 500	6 500
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	(68)	(106)	(174)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(482)	(482)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2012 roku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>316</b>	<b>6 136</b>	<b>6 453</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku</b>					
Stan na początek okresu	-	-	339	127	466
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	-	50	235	285
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	(5)	(7)	(13)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(130)	(130)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2011 roku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>384</b>	<b>225</b>	<b>609</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku</b>					
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)	-	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2010 roku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>339</b>	<b>127</b>	<b>466</b>

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 wyływu korzyści ekonomicznych, rezerwa ta prezentowana jest jako krótkoterminowa.

W pozycji „Inne rezerwy” prezentowana wartość dotyczy rezerwy jaką Grupa utworzyła na ryzyko związane z realizacją kontraktu na budowę elektrowni biogazowej. Szczegółowe informacje zamieszczono w punkcie 3.3 *Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków*, tiret 4.

#### **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:

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązania długoterminowe:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	-	-	-
Kaucje otrzymane	5	250	330
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-
<b>Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>5</b>	<b>250</b>	<b>330</b>

Zobowiązania krótkoterminowe:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
<i>Zobowiązania finansowe (MSR 39):</i>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 760	31 619	54 123
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	36	28	-
Inne zobowiązania finansowe	311	1 096	765
Zobowiązania finansowe	15 107	32 743	54 506
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):</i>			
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	1 761	2 723	2 575
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	49
Zaliczki otrzymane na usługi budowlane	-	-	-
Inne zobowiązania niefinansowe	31	35	33
Zobowiązania niefinansowe	1 792	2 758	2 657
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>16 899</b>	<b>35 501</b>	<b>57 163</b>

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 notce nr 20.

#### NOTA 19. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	Rozliczenia krótkoterminowe			Rozliczenia długoterminowe		
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
<i>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>						
Czynsze najmu	232	267	128	-	-	1
Inne koszty opłacone z góry	198	401	446	29	62	111
<b>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>430</b>	<b>668</b>	<b>573</b>	<b>29</b>	<b>62</b>	<b>111</b>
<i>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>						
Dotacje otrzymane	36	39	46	33	65	104
Przychody przyszłych okresów	35	33	34	64	96	129
Inne rozliczenia	-	-	-	-	-	-
<b>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>71</b>	<b>72</b>	<b>80</b>	<b>97</b>	<b>162</b>	<b>233</b>

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. 10 lat. W 2012 roku Spółka dominująca ujęła z tego tytułu pozostałe przychody operacyjne w kwocie 18 tys. PLN (2011 rok: 18 tys. PLN, 2010 rok: 18 tys. PLN). Na dzień bilansowy nie istnieją żadne niespełnione warunki, które mogłyby przyczynić się do konieczności zwrotu uzyskanej dotacji.

Poza wyżej wymienioną dotacją Grupa Kapitałowa wykazuje w pozycji rozliczeń międzyokresowych dotacje otrzymane w latach wcześniejszych:

- Dotacja z 2006 roku przyznana z 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 2012 roku Emitent ujął z tego tytułu pozostałe przychody



Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

operacyjne w kwocie 17 tys. PLN (2011 rok: 19 tys. PLN, 2010 rok: 19 tys. PLN). 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 2012 roku Grupa ujęła z tego tytułu pozostałe przychody operacyjne w kwocie 378 PLN (w 2011 i 2010 w kwocie po 9 tys. PLN rocznie). Na dzień bilansowy nie istnieją żadne niespełnione warunki, które mogłyby przyczynić się do konieczności zwrotu uzyskanej dotacji.

W pasywnych rozliczeniach międzyokresowych Jednostka dominująca wykazuje również nierozliczone nadwyżki przychodu ze sprzedaży ponad wartość bilansową aktywa sprzedanego, a następnie pobranego w leasing zwrotny. Nadwyżka przychodu ze sprzedaży rozliczana jest przez okres trwania umowy leasingu. Grupa ujęła z tego tytułu pozostałe przychody operacyjne w kwocie 32 tys. zł.

#### NOTA 20. Umowy o usługę budowlaną

W 2012 roku Grupa Kapitałowa ujęła w rachunku zysków i strat przychody z tytułu umów o usługę budowlaną w kwocie 57 070 tys. PLN (2011 rok: 139 476 tys. PLN, 2010 rok: 143 320 tys. PLN).

Kwoty ujęte w skonsolidowanym 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 powiększona o szacowane zyski na poszczególnych kontraktach ustalone odpowiednio do stopnia zaawansowania realizacji umowy na koniec okresu sprawozdawczego, pomniejszona o poniesione straty oraz o faktury częściowe (patrz punkt dotyczący zasad rachunkowości – w punkcie 3.3 *Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków*, tiret 2). Wartość należności oraz zobowiązań z tytułu umów o usługę budowlaną prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	19 667	75 984	123 635
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	1 718	-	-
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	(475)	(1 021)	(6)
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	20 910	74 963	123 628
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	18 805	73 249	121 781
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	2 105	1 715	1 847
<b>należności z tytułu umów o usługę budowlaną</b>	<b>2 884</b>	<b>4 704</b>	<b>12 565</b>
<b>zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną</b>	<b>779</b>	<b>2 990</b>	<b>10 718</b>

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

Pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczące umów o usługę budowlaną są wartościami opartymi na najlepszych szacunkach Zarządu Spółki dominującej, jednakże są obarczone pewnym stopniem niepewności, co zostało omówione w punkcie dotyczącym niepewności szacunków (patrz w pkt. 3.3 *Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków*, tiret 2).

#### NOTA 21. Przychody i koszty operacyjne

##### 21.1. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
Amortyzacja	5, 6	3 135	3 113	3 108
Świadczenia pracownicze	16	19 784	20 290	19 609
Zużycie materiałów i energii	-	19 829	31 876	21 721
Usługi obce	-	40 464	102 777	108 495
Podatki i opłaty	-	858	804	756
Koszty prac badawczych i rozwojowych nieujęte w	5	-	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	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 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
wartościach niematerialnych				
Pozostałe koszty rodzajowe	-	1 475	1 727	1 693
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>-</b>	<b>85 546</b>	<b>160 588</b>	<b>155 382</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	800	643	815
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	-	(586)	84	1 473
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	-	-	-	-
<b>Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu</b>	<b>-</b>	<b>85 760</b>	<b>161 315</b>	<b>157 670</b>

## 21.2. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	107	114	61
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	8	-	-	-
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	5, 6	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	12	339	290	957
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych	-	3	14	4
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	11	39	59	67
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	17	108	-	13
Otrzymane kary i odszkodowania	-	92	130	53
Dotacje otrzymane	19	36	46	46
Pozostawione zyski z lat ubiegłych w Spółce Segus - przychód w wyniku I konsolidacji	-	-	-	956
Przychód ze sprzedaży wierzytelności	-	2 000	-	-
Inne przychody	-	333	515	166
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>-</b>	<b>3 057</b>	<b>1 167</b>	<b>2 322</b>

## 21.3. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	8	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości wartości firmy	4	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	5, 6	167	29	-
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	12	7 327	1 529	656
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	11	1 276	114	67
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów (-)	11	-	-	-
Utworzenie rezerw	17	6 487	258	146
Zapłacone kary i odszkodowania	-	177	111	39
Koszt sprzedanej wierzytelności	-	10 996	-	-
Inne koszty	-	151	183	104
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>-</b>	<b>26 581</b>	<b>2 223</b>	<b>1 013</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## NOTA 22. Przychody i koszty finansowe

### 22.1. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	13	2 208	2 010	1 290
Pożyczki i należności	9.2, 12	476	111	100
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	9.4	-	-	-
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	2 683	2 120	1 389
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe	9.3	1	841	623
Instrumenty pochodne zabezpieczające	9.3	-	-	-
Akcje spółek notowanych	9.4	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	9.4	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	9.4	-	-	-
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	1	841	623
<i>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</i>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	39	10	8
Pożyczki i należności	9.2, 12	4	30	1
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	7, 9.5, 18	95	57	-
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	-	138	97	9
Zyski z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału	9.4	-	-	-
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość należności i pożyczek	9.2, 12	6	337	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	9.4	-	-	-
Odsetki od aktywów finansowych objętych odpisem aktualizującym	9.2, 12	-	-	-
Inne przychody finansowe	-	0	1	420
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>-</b>	<b>2 829</b>	<b>3 396</b>	<b>2 441</b>

### 22.2. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7	751	827	845
Kredyty w rachunku kredytowym	9.5	469	454	459
Kredyty w rachunku bieżącym	9.5	24	19	17
Pożyczki	9.5	-	-	12
Dłużne papiery wartościowe	9.5	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	30	19	83
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	1 274	1 319	1 416

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	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 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe	9.3	778	937	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	9.3	-	-	-
Akcje spółek notowanych	9.4	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	9.4	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	9.4	-	-	-
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	778	937	-
<i>Zyski (straty) (-/+ ) z tytułu różnic kursowych:</i>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	62	38	16
Pożyczki i należności	9.2, 12	75	10	44
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	7, 9.5, 18	21	38	-
Zyski (straty) (-/+ ) z tytułu różnic kursowych	-	158	86	60
Straty z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału	9.4	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	9.2, 12	362	122	29
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	9.4	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	9.4	-	-	-
Inne koszty finansowe	-	147	10	403
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>-</b>	<b>2 720</b>	<b>2 474</b>	<b>1 909</b>

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczących działalności operacyjnej ujmowane są przez Grupę jako pozostałe koszty operacyjne (patrz nota nr 21), z wyjątkiem odpisu aktualizującego wartość należności powstałych w wyniku naliczenia wierzycielom odsetek z tytułu zwłoki w płatności, które wykazywane są w działalności finansowej.

#### NOTA 23. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
<i>Podatek bieżący:</i>				
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	-	104	1 386	2 562
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	-	(1)	11	-
Podatek bieżący	-	103	1 396	2 562
<i>Podatek odroczony:</i>				
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	10	722	1 937	1 167
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	10	-	-	-
Podatek odroczony	-	722	1 937	1 167
<b>Podatek dochodowy razem</b>	<b>-</b>	<b>825</b>	<b>3 333</b>	<b>3 729</b>

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

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
Wynik przed opodatkowaniem	-	(49 081)	17 451	19 369
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą	-	19%	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej	-	(9 325)	3 316	3 680
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>				
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)	-	-	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	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 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)	-	(344)	(377)	(23)
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	-	2 869	384	71
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)	-	-	-	-
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	10	1 166	-	-
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)	10	6 012 447	- -	- -
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych sprzedanych jednostek zależnych (+)	-	-	11	-
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)	-	-	11	-
<b>Podatek dochodowy</b>	-	<b>825</b>	<b>3 333</b>	<b>3 729</b>
<b>Zastosowana średnia stawka podatkowa</b>	-	<b>-2%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>

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

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
TEGAS S.A.	-	19%	19%	19%
Segus Sp. z o.o.	-	19%	19%	19%
Stal Warszawa Sp. z o.o.	-	19%	19%	19%
P.I. Czwiertnia Sp. z o.o.	-	19%	19%	19%

## 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 rozwadniający wpływający na kwotę zysku (straty).

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

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.

Dla ustalenia rozwodnionego zysku na akcję w okresie o 01.01.2011 do 31.12.2011 roku, za cenę rynkową jednej akcji przyjęto jej średnią wartość rynkową notowań na GPW.

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
<b>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</b>			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 350 000	11.245.068	9.066.438
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	97.457	280.108
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 350 000	11.342.525	9.346.546
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(42 169)	13 206	14 360
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(3,72)	1,17	1,60
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(3,72)	1,16	1,55

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
<b>Działalność kontynuowana i zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto	(42 169)	13 206	14 360
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(3,72)	1,17	1,60
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(3,72)	1,16	1,55

## 24.2. Dywidendy

Spółka dominująca nie dokonywała zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za rok 2012.

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

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20 czerwca 2011 roku zysk osiągnięty przez Emitenta w roku obrotowym 2010 w kwocie 9 611 tys. PLN został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy Spółki.

## NOTA 25. Przepływy pieniężne

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
<b>Korekty:</b>			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	2 451	2 381	2 453
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	166	215	138
Amortyzacja i odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne	517	517	517
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	798	75	(623)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	7 296	(178)	29
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	65	(109)	(85)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	6 752	70	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(28)	-	-
Koszty odsetek	1 271	1 327	1 349
Przychody z odsetek i dywidend	(299)	(327)	(298)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	482
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Inne korekty	27 946	17	(1 811)
<b>Korekty razem</b>	<b>46 937</b>	<b>3 987</b>	<b>2 152</b>
Zmiana stanu zapasów	(2 698)	503	<b>(33)</b>
Zmiana stanu należności	21 545	281	20 540
Zmiana stanu zobowiązań	(19 112)	(28 375)	(435)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	6 197	38	115
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	(390)	133	(17 184)
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>5 542</b>	<b>(27 420)</b>	<b>3 002</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W pozycji inne korekty wykazywana jest wartość odpisu aktualizującego wartość wartości firmy w kwocie 27 580 tys. zł oraz stan pozycji bilansowych PI Czwierćnia na dzień sprzedaży.

Grupa Kapitałowa 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 na dzień bilansowy odsetki od lokat bankowych oraz różnice kursowe związane w wyceną bilansową środków pieniężnych w walutach obcych. Łączna kwota różnic w 2012 roku wynosi 118 tys. PLN (2011 rok: 121 tys. PLN, 2010 rok: 82 tys. PLN).

## 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. W prezentowanych okresach nie wystąpiły zobowiązania warunkowe dotyczące 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 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
<b>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</b>			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 523	1 604	1 369
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	9	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-
Pozostałe świadczenia	0	64	76
<b>Razem</b>	<b>1 532</b>	<b>1 669</b>	<b>1 445</b>

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

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

### 26.2. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi, nie konsolidowanymi jednostkami zależnymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi

W 2012 roku Grupa dokonywała sprzedaży kluczowemu personelowi kierowniczemu w kwocie 1 tys. PLN. W latach 2010-2011 nie występowała sprzedaż do podmiotów powiązanych, nieobjętych konsolidacją.

Na dzień bilansowy roku 2012, 2011 i 2010 nie występowały należności od podmiotów powiązanych.

W latach 2010-2012 Grupa nie dokonywała zakupów od podmiotów powiązanych, nieobjętych konsolidacją.

Na dzień bilansowy roku 2012, 2011 i 2010 nie występowały zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

W latach 2010-2012 Grupa Kapitałowa nie udzielała pożyczek podmiotom powiązanym nieobjętym konsolidacją.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## NOTA 27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

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

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Wobec jednostek niepowiązanych:			
Poręczenie spłaty zobowiązań	-	-	-
Gwarancje udzielone w związku z realizacją kontraktów	3 492	4 163	6 242
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	4 131	6 884	4 266
Sprawy sporne i sądowe	-	-	-
Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym	-	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-	-
Pozostałe jednostki niepowiązane	7 623	11 047	10 508
<b>Zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>7 623</b>	<b>11 047</b>	<b>10 508</b>

Grupa Kapitałowa na koniec poszczególnych okresów nie posiadała zobowiązań warunkowych wobec podmiotów powiązanych.

Na dzień 31.12.2012, 31.12.2011 oraz 31.12.2010 spółki z Grupy Kapitałowej nie były stroną sporów, z których mógłby wynikać wpływ istotnych 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.

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.

Poza powyższymi opcjami Grupa Kapitałowa TEGAS nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

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.

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:



Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	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 wyrażona w walucie (w tys.):	Wartość po przeliczeniu
		EUR	GBP	
<b>Stan na 31.12.2012</b>				
Aktywa finansowe (+):				
Pożyczki	9.2	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	28	-	114
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	9.4	5	-	22
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	96	-	394
Zobowiązania finansowe (-):				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	-
Leasing finansowy	7	143	-	584
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	17	0	71
<b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b>	<b>-</b>	<b>290</b>	<b>0</b>	<b>1 184</b>
<b>Stan na 31.12.2011</b>				
Aktywa finansowe (+):				
Pożyczki	9.2	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	52	-	230
Pozostałe aktywa finansowe	9.4	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	16	-	71
Zobowiązania finansowe (-):				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	-
Leasing finansowy	7	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	1	-	4
<b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b>	<b>-</b>	<b>69</b>	<b>-</b>	<b>306</b>
<b>Stan na 31.12.2010</b>				
Aktywa finansowe (+):				
Pożyczki	9.2	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	7	-	28
Pozostałe aktywa finansowe	9.4	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	44	-	174
Zobowiązania finansowe (-):				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	-
Leasing finansowy	7	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	-	-	-
<b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b>	<b>-</b>	<b>51</b>	<b>-</b>	<b>201</b>

W Grupie nie występują pochodne instrumenty finansowe (aktywa oraz zobowiązania finansowe), które stanowią dla niej ekspozycję na ryzyko walutowe.

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 GBP do PLN.

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

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:			Wpływ na inne dochody całkowite:		
		EUR	GBP	razem	EUR	GBP	razem
<b>Stan na 31.12.2012</b>							
Wzrost kursu walutowego	10%	(15)	(0)	(15)	-	-	-
Spadek kursu walutowego	-10%	15	0	15	-	-	-
<b>Stan na 31.12.2011</b>							
Wzrost kursu walutowego	10%	28	-	28	-	-	-
Spadek kursu walutowego	-10%	(28)	-	(28)	-	-	-
<b>Stan na 31.12.2010</b>							
Wzrost kursu walutowego	10%	(20)	-	(20)	-	-	-
Spadek kursu walutowego	-10%	20	-	20	-	-	-

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,
- należności (np. oprocentowane kaucje gwarancyjne),
- depozyty,
- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy.

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% 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:		
		31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Wzrost stopy procentowej	1%	226	109	(171)	-	-	-
Spadek stopy procentowej	-1%	(226)	(109)	171	-	-	-

## **28.2. Ryzyko kredytowe**

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

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Pożyczki	9.2	2 048	263	263
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	27 683	58 084	56 814
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	777	1 595
Papiery dłużne	9.4	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	9.4	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	9.4	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	34 127	31 240	51 588
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	27	7 623	11 047	12 623
<b>Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem</b>	-	<b>71 481</b>	<b>101 411</b>	<b>125 741</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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	31.12.2012		31.12.2011		31.12.2010	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
Należności krótkoterminowe:						
Należności z tytułu dostaw i usług	17 679	9 591	42 413	13 673	31 124	21 741
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(278)	(4 418)	(1 275)	(931)	(474)	(492)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	17 402	5 172	41 138	12 742	30 650	21 248
Pozostałe należności finansowe	1 164	30	290	-	595	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	-	(7)	(2)	-	-	-
Pozostałe należności finansowe netto	1 164	23	288	-	595	-
<b>Należności finansowe</b>	<b>18 565</b>	<b>5 196</b>	<b>41 426</b>	<b>12 742</b>	<b>31 245</b>	<b>21 248</b>

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2010		31.12.2010	
	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	1 702	3	5 154	-	8 356	-
od 1 do 6 miesięcy	1 950	20	7 292	-	12 479	-
od 6 do 12 miesięcy	696	-	87	-	353	-
powyżej roku	825	-	210	-	59	-
<b>Zaległe należności finansowe</b>	<b>5 172</b>	<b>23</b>	<b>12 742</b>	<b>-</b>	<b>21 248</b>	<b>-</b>

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług Grupy narażenie na ryzyko kredytowe spadło w związku ze zmniejszeniem zaległych należności krótkoterminowych oraz w wyniku dokonania znacznych odpisów aktualizujących wartość należności dotyczących trudnościami wierzycieli od podmiotów działających w sektorze budowlanym borykających się z dużymi problemami płatniczymi. W celu minimalizacji ryzyka kredytowego Grupa w razie potrzeb podejmie działania niezbędne do otrzymania przeterminowanych należności aby nie zaszła przesłanka do uznania ich za nieściągalne.

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 notcie 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 TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	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, inne niż instrumenty pochodne, mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Wyszczególnienie	Nota	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Przepływy razem przed zdyskontowaniem
		do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
<b>Stan na 31.12.2012</b>							
Kredyty w rachunku kredytowym	9.5	548	537	2 048	1 886	4 004	9 024
Kredyty w rachunku bieżącym	9.5	99	-	-	-	-	99
Pożyczki	9.5	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	9.5	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	7	1 478	1 221	3 580	5 367	-	11 646
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	15 112	-	-	-	-	15 112
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności razem</b>	<b>-</b>	<b>17 237</b>	<b>1 759</b>	<b>5 629</b>	<b>7 253</b>	<b>4 004</b>	<b>35 881</b>
<b>Stan na 31.12.2011</b>							
Kredyty w rachunku kredytowym	9.5	589	578	2 199	2 021	4 997	10 384
Kredyty w rachunku bieżącym	9.5	102	-	-	-	-	102
Pożyczki	9.5	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	9.5	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	7	1 523	1 338	4 239	6 614	-	13 714
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	33 664	79	238	0	43	33 024
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności razem</b>	<b>-</b>	<b>34 878</b>	<b>1 994</b>	<b>6 676</b>	<b>8 636</b>	<b>5 040</b>	<b>57 224</b>
<b>Stan na 31.12.2010</b>							
Kredyty w rachunku kredytowym	9.5	565	556	2.132	1.986	5.794	11.033
Kredyty w rachunku bieżącym	9.5	145	-	-	-	-	145
Pożyczki	9.5	6	6	11	-	-	23
Dłużne papiery wartościowe	9.5	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	7	1.749	1.701	5.086	2.728	5.075	16.339
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	61.004	298	268	57	43	54.874
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności razem</b>	<b>-</b>	<b>63.469</b>	<b>2.562</b>	<b>7.496</b>	<b>4.771</b>	<b>10.911</b>	<b>82.414</b>

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:	01.01.2012 – 31.12.2012	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	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Przyznane limity kredytowe	-	5 200	5 200	5 450
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	9.5	90	101	143
<b>Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym</b>	<b>-</b>	<b>5 110</b>	<b>5 099</b>	<b>5 307</b>

#### 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, przy założeniu realizacji dodatniego wyniku finansowego.

Powyższe cele Grupy pozostają w zgodzie z wymogami narzuconymi przez umowy kredytowe, które zostały szczegółowo przedstawione w nocie nr 9.6.

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

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
<i>Kapitał:</i>			
Kapitał własny	75 942	121 056	109 494
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela	-	-	-
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	-	-	-
Kapitał	75 942	121 056	109 494
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>			
Kapitał własny	75 942	121 056	109 494
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	8 824	7 763	8 522
Leasing finansowy	10 482	11 559	13 792
Źródła finansowania ogółem	95 248	140 378	131 808
<b>Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem</b>	<b>0,80</b>	<b>0,86</b>	<b>0,83</b>
<i>EBITDA:</i>			
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(43 015)	16 529	17 687
Amortyzacja	3 139	3 113	3 108
EBITDA	(39 876)	19 642	20 796
<i>Dług:</i>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	8 824	7 763	8 522
Leasing finansowy	10 482	11 559	13 792
Dług	19 306	19 322	22 314
<b>Wskaźnik długu do EBITDA</b>	<b>(0,48)</b>	<b>0,98</b>	<b>1,07</b>

We wszystkich okresach wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem mieścił się w zakładanym przez Grupę poziomie. Wskaźnik długu do EBITDA na 31.12.2012 przyjął wartość ujemną z powodu wypracowania ujemnego wyniku finansowego. W poprzednich okresach wskaźnik ten mieścił się w zakładanym poziomie.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### NOTA 30. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.12.2012 nie wystąpiły istotne zdarzenia, które wymagałyby opisanie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok.

### NOTA 31. Pozostałe informacje

#### 31.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

W okresach objętych skonsolidowanym 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: 31.12.2012 4,0882 PLN/EUR, 31.12.2011 4,4168 PLN/EUR, 31.12.2010 3,9603 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.12.2012 4,1736 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2011 4,1401 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2010 4,0044 PLN/EUR.

Najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco: 01.01 - 31.12.2012 4,3889 oraz 4,0882 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2011 4,5642 oraz 3,8403 PLN/EUR; 01.01 - 31.12.2010 4,1770 oraz 3,8356 PLN/EUR.

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
	tys. PLN			tys. EUR		
<b>Rachunek zysków i strat</b>						
Przychody ze sprzedaży	91 603	178 900	174 336	21 948	43 212	43 536
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(43 016)	16 529	17 975	(10 307)	3 992	4 489
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(42 907)	17 451	19 369	(10 281)	4 215	4 837
Zysk (strata) netto	(43 732)	14 117	15 641	(10 478)	3 410	3 906
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(42 169)	13 206	14 360	(10 104)	3 190	3 586
Zysk na akcję (PLN)	(3,72)	1,17	1,60	(0,89)	0,28	0,40
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	(3,72)	1,16	1,55	(0,89)	0,28	0,39
<b>Średni kurs PLN / EUR w okresie</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>4,1736</b>	<b>4,1401</b>	<b>4,0044</b>
<b>Rachunek przepływów pieniężnych</b>						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 844	(8 083)	19 079	2 119	(1 952)	4 765
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 600)	(7 960)	(35 015)	(623)	(1 923)	(8 744)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 357)	(4 305)	47 620	(804)	(1 040)	11 892
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 887	(20 348)	31 685	692	(4 915)	7 913
<b>Średni kurs PLN / EUR w okresie</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>4,1736</b>	<b>4,1401</b>	<b>4,0044</b>
<b>Bilans</b>						
Aktywa	122 615	183 900	205 190	28 892	41 636	51 812
Zobowiązania długoterminowe	16 085	18 518	21 576	3 935	4 193	5 448
Zobowiązania krótkoterminowe	29 214	44 326	74 119	6 146	10 036	18 716
Kapitał własny	77 316	121 056	109 494	18 912	27 408	27 648
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	76 050	117 842	106 334	18 602	26 680	26 850
<b>Kurs PLN / EUR na koniec okresu</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>4,0882</b>	<b>4,4168</b>	<b>3,9603</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### 31.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

Wyszczególnienie*	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
<b>Stan na 31.12.2012</b>				
Włodzimierz Kocik	2 532 143	5 007 143	2 532 143	22,31%
Marzenna Kocik	2 075 250	4 095 250	2 075 250	18,28%
Piotr Majewski	583 847	1 088 847	583 847	5,14%
Aviva Investors Poland S.A.	1 054 701	1 054 701	1 054 701	9,29%
Pozostali akcjonariusze	5 104 059	5 104 059	5 104 059	44,97%
<b>Razem</b>	<b>11 350 000</b>	<b>16 350 000</b>	<b>11 350 000</b>	<b>100%</b>
<b>Stan na 31.12.2011</b>				
Włodzimierz Kocik	2 532 143	5 007 143	2 532 143	22,31%
Marzenna Kocik	2 075 250	4 095 250	2 075 250	18,28%
Piotr Majewski	578 847	1 083 847	578 847	5,10%
Aviva Investors Poland S.A.	1 054 701	1 054 701	1 054 701	9,29%
BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	824 974	824 974	824 974	7,27%
Pozostali akcjonariusze	4 284 085	4 284 085	4 284 085	37,75%
<b>Razem</b>	<b>11 350 000</b>	<b>16 350 000</b>	<b>11 350 000</b>	<b>100%</b>
<b>Stan na 31.12.2010</b>				
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%
<b>Razem</b>	<b>11 050 000</b>	<b>16 050 000</b>	<b>11 050 000</b>	<b>100%</b>

\* Akcjonariusze posiadający akcje Spółki w ilości przekraczającej 5% głosów na WZA

W 2012 roku wystąpiły zmiany we własności pakietów akcji reprezentujących ponad 5% kapitału podstawowego Emitenta w wyniku transakcji:

- nabycia 5 000 akcji przez Pana Piotra Majewskiego,
- zbycia 139 640 akcji Emitenta przez BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. W wyniku sprzedaży uległ zmniejszeniu udział w liczbie głosów na WZA TEGAS z 5,54% do 4,68%.

### 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	
<b>Okres od 01.01 do 31.12.2012</b>					
Włodzimierz Kocik	204	-	-	-	204
Piotr Majewski	192	-	-	-	192
Marzenna Kocik	180	-	-	-	180
<b>Razem</b>	<b>577</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>577</b>
<b>Okres od 01.01 do 31.12.2011</b>					
Włodzimierz Kocik	204	19	-	-	223
Piotr Majewski	191	17	-	-	208
Marzenna Kocik	179	24	-	-	203
<b>Razem</b>	<b>574</b>	<b>60</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>634</b>
<b>Okres od 01.01 do 31.12.2010</b>					
Włodzimierz Kocik	199	18	-	-	216
Piotr Majewski	187	17	-	-	204
Marzenna Kocik	175	25	-	-	200
<b>Razem</b>	<b>561</b>	<b>60</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>621</b>

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

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### 31.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej

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

Wyszczególnienie	w Spółce dominującej:		w spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
<b>Okres od 01.01 do 31.12.2012</b>					
Zygmunt Bączyk	39	-	-	-	39
Szymon Hajtko	21	-	-	-	21
Leon Kocik	22	-	-	-	22
Kinga Banasiak - Filipiak	8	-	-	-	8
Bożena Ciosk	8	-	-	-	8
Grzegorz Wojtkowiak	12	-	-	-	12
Piotr Stobiecki	12	-	-	-	12
<b>Razem</b>	<b>120</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>120</b>
<b>Okres od 01.01 do 31.12.2011</b>					
Zygmunt Bączyk	42	-	-	-	42
Szymon Hajtko	24	-	-	-	24
Leon Kocik	24	-	-	-	24
Kinga Banasiak - Filipiak	18	-	-	-	18
Bożena Ciosk	18	-	-	-	18
<b>Razem</b>	<b>126</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>126</b>
<b>Okres od 01.01 do 31.12.2010</b>					
Zygmunt Bączyk	42	-	-	-	42
Szymon Hajtko	24	-	-	-	24
Leon Kocik	24	-	-	-	24
Kinga Banasiak - Filipiak	18	-	-	-	18
Bożena Ciosk	18	-	-	-	18
<b>Razem</b>	<b>126</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>126</b>
<b>Okres od 01.01 do 31.12.2010</b>					

### 31.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	46	90	89
Przegląd sprawozdań finansowych	45	40	45
Doradztwo podatkowe	-	-	-
Pozostałe usługi	10	10	180
<b>Razem</b>	<b>101</b>	<b>140</b>	<b>314</b>

### 31.6. Zatrudnienie

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
Pracownicy umysłowi	107	139	136
Pracownicy fizyczni	141	165	170
<b>Razem</b>	<b>247</b>	<b>305</b>	<b>306</b>



Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
Liczba pracowników przyjętych	22	25	27
Liczba pracowników zwolnionych (-)	(39)	(26)	(29)
<b>Razem</b>	<b>(17)</b>	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>

### Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy zakończony 31.12.2012 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 21 marca 2013 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Dąbrowa, dnia 21 marca 2013 roku	Włodzimierz Kocik	Prezes Zarządu	
Dąbrowa, dnia 21 marca 2013 roku	Piotr Majewski	Wiceprezes Zarządu	
Dąbrowa, dnia 21 marca 2013 roku	Marzenna Kocik	Członek Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31.12.2012 roku.

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Dąbrowa, dnia 21 marca 2013 roku	Marcin Szejter	Dyr. ds. finansowych/ Główny księgowy	