

TESGAS S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 30 CZERWCA 2012 ROKU



DĄBROWA, DNIA 30 SIERPNIA 2012 ROKU

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

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE TEGAS S.A.	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) – AKTYWA	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) – PASYWA	5
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)	6
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO TEGAS S.A.	13
1. Informacje ogólne	13
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	13
3. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	14
3.1. Podstawa sporządzenia	14
3.2. Zasady rachunkowości	14
3.3. Niepewność szacunków	14
3.4. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	15
3.5. Zasady konwersji złotych na euro	15
4. Znaczące zdarzenia i transakcje	16
5. Noty objaśniające pozycje sprawozdania finansowego	18
NOTA 1. Sezonowość działalności	18
NOTA 2. Zysk na akcję	18
NOTA 3. Segmenty operacyjne	18
NOTA 4. Połączenia jednostek gospodarczych	20
NOTA 5. Inwestycje w jednostkach zależnych	20
NOTA 6. Wartości niematerialne	20
NOTA 7. Rzeczowe aktywa trwałe	23
NOTA 8. Wartość godziwa instrumentów finansowych	25
NOTA 9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	27
NOTA 10. Kapitał podstawowy	27
NOTA 11. Program płatności akcjami	28
NOTA 12. Dywidendy	28
NOTA 13. Emisja i wykup papierów dłużnych	28
NOTA 14. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)	28
NOTA 15. Rezerwy	28
NOTA 16. Zobowiązania warunkowe	29
NOTA 17. Działalność zaniechana	30
NOTA 18. Transakcje z jednostkami powiązanymi	30
NOTA 19. Zdarzenia po dniu bilansowym	31
NOTA 20. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów	31
NOTA 21. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro)	32
ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	33

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

WYBRANE DANE FINANSOWE TEGAS S.A.

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. PLN			w tys. EUR		
		30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
1	Przychody ze sprzedaży	26 004	50 149	93 766	6 155	12 641	22 648
2	Zysk netto z działalności kontynuowanej	(39 139)	3 868	8 203	(9 264)	975	1 981
3	Zysk brutto	(38 875)	4 700	9 996	(9 202)	1 185	2 415
4	Zysk netto	(39 139)	3 868	8 203	(9 264)	975	1 981
5	Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	(39 139)	3 868	8 203	(9 264)	975	1 981
6	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 220	(4 497)	(1 220)	1 709	(1 134)	(295)
7	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 192)	(2 009)	(10 267)	(282)	(506)	(2 480)
8	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 569)	(1 557)	(3 135)	(371)	(393)	(757)
9	Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 459	(8 063)	(14 622)	1 056	(2 032)	(3 532)
10	Aktywa razem	103 302	146 361	146 860	24 242	36 713	33 250
11	Zobowiązania długoterminowe	15 724	18 922	15 840	3 690	4 746	3 586
12	Zobowiązania krótkoterminowe	17 049	22 207	21 353	4 001	5 570	4 835
13	Kapitał własny ogółem	70 528	105 232	109 667	16 551	26 396	24 830
14	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	70 528	105 232	109 667	16 551	26 396	24 830
15	Kapitał podstawowy	11 350	11 250	11 350	2 664	2 822	2 570
16	Liczba akcji (w szt.)	11 350 000	11 208 011	11 245 068	11 350 000	11 208 011	11 245 068
17	Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w szt.)	-	131 664	97 457	-	131 664	97 457
18	Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	-3,45	0,35	0,73	-0,69	0,09	0,18
19	Rozwadniający zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	-3,45	0,34	0,72	-0,69	0,09	0,17
20	Wartość księgowa na jedną akcję należna akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	6,21	9,39	9,75	1,46	2,36	2,21
21	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję należna akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	6,21	9,28	9,67	1,46	2,33	2,19

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) – AKTYWA

Aktywa	MSSF	MSSF	MSSF
	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	704	841	764
Rzeczowe aktywa trwałe	22 291	23 060	22 631
Nieruchomości inwestycyjne	7 637	8 154	7 896
Inwestycje w jednostkach zależnych	13 216	37 726	45 726
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	3 902	3 905	3 905
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44	86	62
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 976	3 688	1 570
Aktywa trwałe razem	49 769	77 460	82 552
Aktywa obrotowe			
Zapasy	2 276	2 476	2 838
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	6 310	15 019	3 325
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 274	13 851	26 960
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	770	832	1 139
Pożyczki	1 022	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	379	777
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	712	1 077	561
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33 167	35 266	28 708
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	53 532	68 901	64 309
Aktywa razem	103 302	146 361	146 860

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) – PASYWA

Pasywa	MSSF	MSSF	MSSF
	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	11 350	11 250	11 350
Akcje własne (-)	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 968	61 537	62 968
Pozostałe kapitały	-	1 431	-
Zyski zatrzymane:	(3 790)	31 014	35 349
- zysk (strata) z lat ubiegłych	35 349	27 146	27 146
- zysk (strata) netto	(39 139)	3 868	8 203
Kapitał własny razem	70 528	105 232	109 667
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6 628	7 326	6 956
Leasing finansowy	7 106	8 140	7 541
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 756	3 185	1 087
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	103	76	95
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	131	196	162
Zobowiązania długoterminowe razem	15 724	18 922	15 840
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	619	618	2 060
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 889	17 004	14 608
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	695	705	707
Leasing finansowy	1 316	1 664	1 460
Pochodne instrumenty finansowe	1	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 931	1 763	1 839
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	6 531	377	609
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	68	76	72
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	17 049	22 207	21 353
Zobowiązania razem	32 773	41 129	37 193
Pasywa razem	103 302	146 361	146 860

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	26 004	50 149	93 766
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	26 004	50 147	93 749
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	2	17
Koszt własny sprzedaży	18 451	41 770	76 798
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	18 451	41 768	76 780
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	0	2	18
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 553	8 379	16 968
Koszty sprzedaży	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	4 009	4 086	8 033
Pozostałe przychody operacyjne	451	532	791
Pozostałe koszty operacyjne	10 011	297	764
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(6 017)	4 528	8 961
Przychody finansowe	1 139	1 410	3 151
Koszty finansowe	33 997	1 237	2 116
- w tym odpis aktualizujący wartość udziałów w jednostkach zależnych	32 510	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(38 875)	4 700	9 996
Podatek dochodowy	263	832	1 793
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(39 139)	3 868	8 203
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	(39 139)	3 868	8 203

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

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	(3,45)	0,35	0,73
- rozwodniony	(3,45)	0,34	0,72
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	(3,45)	0,35	0,73
- rozwodniony	(3,45)	0,34	0,72

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011
Zysk (strata) netto	(39 139)	3 868	8 203
Inne całkowite dochody			
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:			
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:			
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych	-	-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-
Całkowite dochody	(39 139)	3 868	8 203

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	11 350	-	62 968	-	35 349	109 667
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	35 349	109 667
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2012 roku						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2012 roku	-	-	-	-	(39 139)	(39 139)
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2012 roku	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(39 139)	(39 139)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.06.2012 roku	11 350	-	62 968	-	(3 790)	70 528

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	11 050	-	61 537	1 431	27 146	101 164
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 050	-	61 537	1 431	27 146	101 164
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2011 roku						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	200	-	-	-	-	200
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	200	-	-	-	-	200
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2011 roku	-	-	-	-	3 868	3 868
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2011 roku	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	3 868	3 868
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.06.2011 roku	11 250	-	61 537	1 431	31 014	105 232

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	11 050	-	61 537	1 431	27 146	101 164
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 050	-	61 537	1 431	27 146	101 164
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2011 roku						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	300	-	-	-	-	300
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	1 431	(1 431)	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	300	-	1 431	(1 431)	-	300
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku	-	-	-	-	8 203	8 203
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	8 203	8 203
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	11 350	-	62 968	-	35 349	109 667

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(38 875)	4 700	9 996
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	747	812	1 607
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	77	120	207
Amortyzacja i odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne	259	259	517
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat	789	494	75
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	3 609	(335)	(389)
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(40)	(8)	(21)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Koszty odsetek	570	550	1 131
Przychody z odsetek i dywidend	(160)	(127)	(278)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Inne korekty	32 510	-	-
Korekty razem	38 361	1 764	2 850
Zmiana stanu zapasów	561	1 012	651
Zmiana stanu należności	14 077	15 047	2 002
Zmiana stanu zobowiązań	(8 576)	(17 322)	(19 637)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	5 755	(734)	(1)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	(4 425)	(8 505)	4 630
Zmiany w kapitale obrotowym	7 392	(10 502)	(12 355)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(27)	(3)	(6)
Zapłacony podatek dochodowy	370	(456)	(1 704)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 220	(4 497)	(1 220)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(23)	(39)	(74)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(215)	(185)	(443)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	46	11	46
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	(2 137)	(10 137)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	254	254
Pożyczki udzielone	(1 000)	-	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	-	87	87
Otrzymane dywidendy	-	-	-

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

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 192)	(2 009)	(10 267)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	200	300
Nabycie akcji własnych	-	-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	0	1
Splaty kredytów i pożyczek	(350)	(349)	(698)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(674)	(861)	(1 615)
Odsetki zapłacone	(545)	(548)	(1 123)
Dywidendy wypłacone	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 569)	(1 557)	(3 135)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 459	(8 063)	(14 622)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	28 708	43 330	43 330
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	33 167	35 266	28 708

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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO TEGAS S.A.

1. Informacje ogólne

TESGAS Spółka Akcyjna (TESGAS S.A., TEGAS, Spółka, Emitent) utworzona została aktem notarialnym z dnia 27 grudnia 2007 roku w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Wpis do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego Poznań Nowe Miasto i Wilda o przekształceniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną został dokonany w dniu 11 stycznia 2008 roku na podstawie decyzji Sądu Rejonowego w Poznaniu.

TESGAS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością będąca poprzednikiem prawnym TEGAS S.A. została założona aktem notarialnym z dnia 27 czerwca 2000 roku. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Poznaniu Wydział XIV Gospodarczy Rejestrowy w dniu 19 lipca 2000 roku Spółka została wpisana do rejestru handlowego w dziale B pod numerem 13.988. Wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym, prowadzonym przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonano w dniu 1 października 2003 roku (KRS 0000173217).

TESGAS S.A. wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Poznań Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS **0000296689**. Spółce nadano numer statystyczny REGON **639801998** oraz numer NIP: **777-25-27-260**.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Siedziba Spółki mieści się w Dąbrowie przy ul. Batorowskiej 9, 62-070 Dopiewo.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki 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.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe TEGAS S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 sierpnia 2012 roku.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

3.1 Podstawa sporządzenia

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

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej TEGAS zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za 2011 rok, pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym TEGAS S.A. za rok 2011.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółkę TEGAS w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Emitenta.

3.2 Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym TEGAS S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

3.3 Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd.

Wycena umów o usługę budowlaną

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

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

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

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

W związku ze zmianą szacunków, tj. wykazywaniem zaawansowania prac z uwzględnieniem planowanej marży w 2012 roku uległ zwiększeniu wynik brutto na sprzedaży o kwotę 988 tys. zł w porównaniu do wyceny marżą zerową (stosowaną do dnia 31.12.2011 roku).

Odpisy aktualizujące wartość należności spółek pozostających na dzień bilansowy w upadłości

Przy sporządzeniu odpisów aktualizujących wartość należności od spółek z Grupy Kapitałowej PBG, które na dzień 30 czerwca 2012 były w stanie upadłości lub złożyły wnioski o ogłoszenie upadłości,

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

zarząd Spółki kierował się zasadą ostrożności. Ze względu na krótki okres od rozpoczęcia postępowania upadłościowego oraz braku pewności co do możliwości spłaty należności, Zarząd przyjął konserwatywne stanowisko w sprawie możliwości odzyskania należności powstałych przed dniem ogłoszenia upadłości. Wierzytelności, które powstały na zleceniach, na których TEGAS został zgłoszony jako kwalifikowany podwykonawca, które to zgłoszenie umożliwia Spółce na podstawie art. 647¹ kodeksu cywilnego, żądać zapłaty zarówno od zleceniodawcy oraz inwestora, zostały przez TEGAS zaktualizowane do wartości 50% wierzytelności nieuregulowanej do dnia ogłoszenia upadłości. Pozostałe należności, których spłata nie została zabezpieczona, zostały objęte odpisem aktualizującym wartość w pełnej kwocie należności istniejącej na dzień ogłoszenia upadłości. W przypadku odzyskania, w późniejszym okresie wcześniej zaktualizowanych należności, TEGAS będzie dokonywał korekty odpisu należności, które to wpływy będą skutkować powstaniem pozostałych przychodów operacyjnych.

Utrata wartości inwestycji w jednostkach zależnych

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych podlega testowi na utratę wartości jeżeli istnieją przesłanki wystąpienia utraty wartości. W przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości Spółka ustala wartość odzyskiwalną inwestycji. Test na utratę wartości przeprowadza się przy wykorzystaniu metody zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Emitent nie ujmuje składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wartości inwestycji w jednostkach zależnych, ponieważ nie jest prawdopodobne uzyskanie wystarczającego zysku, od którego będzie można odpisać nierozliczoną ujemną różnicę przejściową.

Rezerwy na przewidywane kary umowne

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

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

3.4 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Spółki TEGAS S.A. sporządzonym za okres 6 miesięcy zakończony w dniu 30 czerwca 2012 roku nie dokonano korekty błędów.

3.5 Zasady konwersji złotych na euro

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

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

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

4. Znaczące zdarzenia i transakcje

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

- a) Inwestycje w jednostkach zależnych - w związku z okresowym testem na utratę wartości udziałów w spółce zależnej Przedsiębiorstwo Inżynierskie Czwiertnia Sp. z o.o. (PI Czwiertnia) dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów w PI Czwiertnia. W wyniku konserwatywnego podejścia Zarządu TEGAS do wycenianego podmiotu dokonano pełnego odpisu wartości udziału w kwocie 32.510 tys. zł. Podstawą do dokonania odpisu z tytułu utraty wartości udziałów były poniższe czynniki:
 - ogłoszenie upadłości (złożenie wniosków o ogłoszenie upadłości) przez spółkę PBG i niektóre jej spółki zależne, które były głównymi zleceniodawcami zleceń dla spółki PI Czwiertnia,
 - niepewność co do dalszej realizacji kontraktów świadczonych przez PI Czwiertnia – ze względu na ogłoszenie upadłości przez spółki z Grupy Kapitałowej PBG (GK PBG) brak jest pewności czy kontrakty dotychczas realizowane przez PI Czwiertnia dla spółek z GK PBG zostaną ukończone,
 - osiągnięcie znacznych strat w wyniku dokonania odpisów aktualizujących wartość należności od spółek z GK PBG oraz od podmiotów z nimi współpracujących,
 - ujemne kapitały własne PI Czwiertnia powstałe w wyniku straty osiągniętej w okresie I półrocza 2012 roku.
 - planowanie umiarkowanych wyników finansowych w okresach przyszłych, wydłużających czas na osiągnięcie dodatnich kapitałów własnych PI Czwiertnia,
 - niepewne perspektywy rozwoju rynku budowlanego w Polsce,
 - przewidywany na najbliższe lata okres spowolnienia gospodarczego, powodującego ograniczeniem inwestycji infrastrukturalnych w Polsce.

W przypadku poprawy w przyszłości wyniku finansowego PI Czwiertnia, przywrócenia dodatnich kapitałów własnych spółki oraz poprawy pozostałych powyżej wymienionych czynników możliwe jest przywrócenie wartości udziałów TEGAS w spółce PI Czwiertnia. W wyniku dokonania odpisu aktualizującego wartość inwestycji w jednostkach zależnych, stan inwestycji wykazanych w bilansie wynosi 13.216 tys. i dotyczy wartości udziałów w pozostałych spółkach zależnych tj. Segus Sp. z o.o. oraz Stal Warsztat Sp. z o.o.
- b) Utworzenie rezerwy na przewidywane kary umowne – w związku z realizacją umowy na budowę biogazowni, Spółka utworzyła rezerwę na przewidywane kary umowne związane z niewykonaniem lub opóźnieniami związanymi z wykonaniem budowy biogazowni. Koszt utworzonej rezerwy wynosi 10% wartości wynagrodzenia umownego brutto tj. kwota 6.136 tys. zł. Szczegółowe informacje na temat utworzonej rezerwy zawarto w punkcie 3.3 „Niepewność szacunków”.
- c) Od 1 stycznia 2012 roku TEGAS S.A. dokonała zmiany szacunków w stosunku do wyceny realizowanych umów o usługę budowlaną. W związku ze zmianą szacunków, tj. wykazywaniem zaawansowania prac z uwzględnieniem planowanej marży w 2012 roku uległ zwiększeniu wynik brutto na sprzedaży o kwotę 988 tys. zł w porównaniu do wyceny marż zerową (stosowaną do dnia 31.12.2011 roku).
- d) Pozostałe koszty operacyjne za okres 6 miesięcy zakończony w dniu 30 czerwca 2012 roku kształtowały się na poziomie 10.011 tys. PLN, na które składały się m. in.:
 - odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 3.609 tys. PLN, w tym odpisy na należności ze spółek z Grupy Kapitałowej PBG, które to spółki ogłosiły upadłość lub złożyły wnioski o ogłoszenie upadłości w kwocie 3.583 tys. PLN,
 - Koszty utworzonej rezerwy na przewidywane kary umowne w związku z realizacją zlecenia budowy biogazowni w kwocie 6.136 tys. PLN.

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

- e) Koszty finansowe Spółki w I półroczu 2012 roku kształtowały się na poziomie 33.997 tys. PLN i wynikały głównie z:
 - dokonania odpisu aktualizującego wartość udziałów w P.I. Czwiertnia na kwotę 32.510 tys. PLN,
 - wyceny w wartości godziwej na dzień bilansowy pozostałych 95 opcji PUT/CALL. Na skutek wyceny aktuarialnej zwiększone zostały koszty finansowe w kwocie 778 tys. PLN,
 - odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w wartości 308 tys. PLN,

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

- odsetek od zobowiązań z tytułu kredytów w kwocie 231 tys. PLN.
- f) Wypracowanie w I półroczu 2012 roku dodatnich przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej. Pomimo osiągnięcia straty brutto w kwocie 38.875 tys. PLN Spółka wypracowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej na poziomie 7.220 tys. PLN. Osiągnięcie dodatnich wpływów z działalności operacyjnej wynika głównie z osiągnięcia zadawalających wyników finansowych na podstawowej działalności Spółki (z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych) oraz dodatnich przepływów na kapitale obrotowym netto. Ujęte w rachunku zysków i strat zdarzenia jednorazowe to:
 - odpis aktualizujący wartość udziałów w P.I. Ćwiertnia na kwotę 32.510 tys. PLN (koszty finansowe),
 - odpisy aktualizujące wartość należności od spółek z Grupy Kapitałowej PBG na poziomie 3.583 tys. PLN (pozostałe koszty operacyjne),
 - koszty utworzonej rezerwy na przewidywane kary umowne związane z realizacją zlecenia budowy biogazowni.

Uznanie kosztów w okresie objętym sprawozdaniem nie spowodowało w tymże okresie wypływu środków pieniężnych. Stan środków pieniężnych na dzień 30 czerwca 2012 roku w porównaniu do stanu na koniec 2011 roku wzrósł o ponad 4 mln PLN.

Odpis aktualizujący wartość udziałów w P.I. Ćwiertnia zaprezentowany jest w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji „Inne korekty”.

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

- a) W dniu 13 czerwca 2012 roku do Spółki 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 powołało do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, decydując o jej pięcioosobowym składzie, następujące osoby:
 - Zygmunta Bączyka,
 - Szymona Hajtko,
 - Leona Kocik,
 - Grzegorza Wojtkowiaka,
 - Piotra Stobieckiego.

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

5. Noty objaśniające pozycje sprawozdania finansowego

NOTA 1. Sezonowość działalności

Działalność Emitenta w zakresie segmentu operacyjnego „Usługi dla gazownictwa” cechuje się sezonowością - historyczne dane jednostkowe wykazują wyższe przychody i zyski w drugiej połowie roku. Sezonowość przychodów w drugim półroczu jest charakterystyczna dla firm z sektora budowlanego. Na sezonowość sprzedaży wpływ mają również warunki atmosferyczne w okresie zimowym – niskie temperatury mogą w znacznym stopniu ograniczyć prowadzenie prac budowlanych.

NOTA 2. Zysk na akcję

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

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję uwzględniany jest rozwodniący wpływ opcji zamiennych na akcje Spółki, wyemitowanych w ramach programu motywacyjnego realizowanego przez Emitenta.

Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 350 000	11 208 011	11 245 068
Rozwodniący wpływ opcji zamiennych na akcje	-	131 664	97 457
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 350 000	11 339 675	11 342 525
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(39 139)	3 868	8 203
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(3,45)	0,35	0,73
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(3,45)	0,34	0,72
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk (strata) netto	(39 139)	3 868	8 203
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(3,45)	0,35	0,73
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(3,45)	0,34	0,72

NOTA 3. Segmenty operacyjne

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

W okresie pierwszych 6 miesięcy 2012 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Emitenta w zakresie wyodrębnienia segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, wyników oraz aktywów segmentów, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

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

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

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

Aktywa Spółki, 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.

Spółka wyróżnia jeden segment operacyjny w ramach którego prowadzi swoją działalność operacyjną – usługi dla branży gazowniczej. W ramach segmentu wyróżnia się następujące zakresy wykonywanych usług, które można podzielić na dwie grupy usług: wykonawstwo i eksploatacja:

- Realizacja inwestycji związanych z przesyłem i dystrybucją gazu ziemnego (wykonawstwo),
- Budowa i remonty sieci gazowych wysokiego, średniego i niskiego ciśnienia (wykonawstwo),
- Budowa i remonty stacji i kotłowni gazowych (wykonawstwo),
- Budowa i remonty obiektów związanych z wydobywaniem gazu ziemnego i ropy naftowej (wykonawstwo),
- Projektowanie wszelkich obiektów gazowych (wykonawstwo),
- Eksploatacja stacji gazowych średniego i wysokiego ciśnienia (eksploatacja),
- Eksploatacja gazociągów średniego i wysokiego ciśnienia (eksploatacja),
- Eksploatacja innych obiektów gazowych (np. instalacje LNG, kotłownie gazowe, przemysłowe instalacje gazowe, itp.) (eksploatacja),
- Dowóz THT i napełnianie instalacji nawaniających (eksploatacja),
- Dostosowywanie instalacji nawaniających do możliwości hermetycznego napełniania środkiem THT (eksploatacja),
- Usuwanie z instalacji nawaniających „starego” THT (eksploatacja),
- Całodobowy serwis gazowy (eksploatacja),
- Neutralizacja niewielkich wycieków THT z instalacji, zbiorników itp. (eksploatacja).

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

- Wynajem nieruchomości,
- Sprzedaż towarów i materiałów,
- Przychody z tytułu opłat za użytkowanie samochodów służbowych.

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

Wyszczególnienie	Usługi dla gazownictwa	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.06.2012 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	25 102	803	25 905
Przychody ze sprzedaży między segmentami	99	-	99
Przychody ogółem	25 201	803	26 004
Wynik operacyjny segmentu	3 064	479	3 543
Aktywa segmentu operacyjnego	25 798	7 510	33 309
za okres od 01.01 do 30.06.2011 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	49 349	800	50 149
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	49 349	800	50 149
Wynik operacyjny segmentu	3 833	460	4 293
Aktywa segmentu operacyjnego	35 878	12 254	48 132
za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	91 955	1 621	93 576
Przychody ze sprzedaży między segmentami	190	-	190
Przychody ogółem	92 145	1 621	93 766
Wynik operacyjny segmentu	7 994	940	8 934
Aktywa segmentu operacyjnego	52 191	12 348	64 539

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

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011
Wynik operacyjny segmentów	3 543	4 293	8 934
Korekty:			
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	451	532	791
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(10 011)	(297)	(764)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Korekty razem	(9 560)	235	27
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(6 017)	4 528	8 961
Przychody finansowe	1 139	1 410	3 151
Koszty finansowe (-)	(33 997)	(1 237)	(2 116)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(38 875)	4 700	9 996

NOTA 4. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych.

NOTA 5. Inwestycje w jednostkach zależnych

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

Wyszczególnienie	30.06.2012		30.06.2011		31.12.2011	
	Cena nabycia	Skumulowa na utratę wartości	Cena nabycia	Skumulowa na utratę wartości	Cena nabycia	Skumulowa na utratę wartości
Segus Sp. z o.o.	216	-	216	-	216	-
Stal Warsztat Sp. z o.o.	13 000	-	5 000	-	13 000	-
PI Ćwiertnia Sp. z o.o.	32 510	32 510	32 510	-	32 510	-
Razem	45 726	32 510	37 726	-	45 726	-
Bilansowa wartość inwestycji		13 216		37 726		45 726

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych podlega testowi na utratę wartości jeżeli istnieją przesłanki wystąpienia utraty wartości. W przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości Spółka ustala wartość odzyskiwalną inwestycji. Test na utratę wartości przeprowadza się przy wykorzystaniu metody zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych. W I półroczu 2012 roku Spółka dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości przedstawionych wyżej inwestycji w kwocie 32.510 tys. PLN.

NOTA 6. Wartości niematerialne

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

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

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

Zmiana wartości bilansowej wartości niematerialnych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.06.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	-	-	764	-	-	-	764
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	17	-	-	-	17
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(77)	-	-	-	(77)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2012 roku	-	-	704	-	-	-	704
za okres od 01.01 do 30.06.2011 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	-	-	922	-	-	-	922
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	39	-	-	-	39
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(120)	-	-	-	(120)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2011 roku	-	-	841	-	-	-	841

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

Zmiana wartości bilansowej wartości niematerialnych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	-	-	922	-	-	-	922
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	49	-	-	-	49
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(207)	-	-	-	(207)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	-	-	764	-	-	-	764

W okresie pierwszych sześciu miesięcy 2012 roku Emitent nabył wartości niematerialne i prawne o wartości 17 tys. PLN (pierwsze sześć miesięcy 2011 roku: 39 tys. PLN, 2011 rok: 49 tys. PLN).

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

Na dzień bilansowy nie wystąpiła utrata wartości niematerialnych.

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

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

NOTA 7. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Zmiana wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.06.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	4 196	13 386	946	3 469	634	-	22 631
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	175	235	-	-	410
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(2)	-	-	-	(2)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(251)	(137)	(300)	(60)	-	(747)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2012 roku	4 196	13 135	981	3 405	575	-	22 291
za okres od 01.01 do 30.06.2011 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	4 196	13 887	1 082	3 801	629	-	23 596
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	52	204	20	-	276
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(251)	(168)	(323)	(70)	-	(812)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2011 roku	4 196	13 636	967	3 682	578	-	23 060

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

Zmiana wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	4 196	13 887	1 082	3 801	629	-	23 596
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	173	326	150	-	649
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(7)	-	-	(7)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(501)	(310)	(652)	(144)	-	(1 607)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	4 196	13 386	946	3 469	634	-	22 631

Na dzień bilansowy nie wystąpiła utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku, na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka poczyniła zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych o łącznej wartości odpowiednio 90 tys. PLN, 65 tys. PLN i 9 tys. PLN.

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

NOTA 8. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	30.06.2012		30.06.2011		31.12.2011	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Pożyczki	1 022	1 022	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12 976	12 976	17 080	17 080	30 819	30 819
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	379	379	777	777
Papiery dłużne	-	-	-	-	-	-
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych	-	-	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33 167	33 167	35 266	35 266	28 708	28 708
Zobowiązania:						
Kredyty w rachunku kredytowym	7 323	7 323	8 030	8 030	7 662	7 662
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	0	0	1	1
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	8 422	8 422	9 804	9 804	9 001	9 001
Pochodne instrumenty finansowe	1	1	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5 233	5 233	15 944	15 944	11 998	11 998

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

- zmniejszenie wartości godziwej pozycji „należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe” oraz „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe” na dzień 30.06.2012 w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2011 - wynika to z „naturalnej” dla TEGAS sezonowości działalności. Największe przychody ze sprzedaży i związane z tym należności oraz zobowiązania są osiągane w ostatnich miesiącach roku. Zmniejszenie należności to również efekt odpisów aktualizujących wartość należności, które zostały dokonane w wyniku ogłoszenia upadłości lub złożenia wniosków o ogłoszenie upadłości przez podmioty dla których TEGAS świadczy swoje usługi. Wartość nowoutworzonych odpisów wyniosła ponad 3,6mln PLN.
- zwiększenie wartości godziwej środków pieniężnych związane jest z dodatnim przepływem środków pieniężnych na działalności operacyjnej w kwocie ponad 7 mln zł, a w szczególności w wyniku dodatniej zmiany wartości należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Wartość środków pieniężnych posiadanych na dzień 30.06.2012 to głównie środki pieniężne pochodzące z emisji akcji serii E oraz środki operacyjne;
- zmniejszenie wartości godziwej kredytów i leasingów finansowych występuje w efekcie systematycznego spłacania, przewidzianego w harmonogramach, długu oprocentowanego.
- zmiana wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych – wycena wartości godziwej opcji nabycia PUT/CALL udziałów w PI Ćwiertnia na dzień 30 czerwca 2012 roku dokonana została przez uprawnionego aktuarium. W okresie objętym sprawozdaniem wartość opcji uległa zmianie z kwoty 777 tys. zł. wykazywanej jako aktywo do kwoty 1 tys. zł. wykazywanej jako zobowiązanie. Tak znacząca zmiana wartości opcji o kwotę 778 tys. zł. spowodowana jest poniższymi zdarzeniami:
 - a) osiągnięcie przez PI Ćwiertnia wysokiej straty netto w okresie I półrocza 2012 roku, spowodowanej głównie odpisami aktualizującymi wartość należności,

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

- b) obniżenie prognozowanych wyników finansowych PI Ćwiertnia na lata przyszłe, spowodowane głównie zmniejszeniem ilości zleceń na rynku budowlanym oraz problemami finansowymi głównego zleceniodawcy PI Ćwiertnia.
- c) przecenę, w wyniku konserwatywnego podejścia przez zarząd TEGAS, wartości udziałów w spółce PI Ćwiertnia wykazywanych w księgach rachunkowych TEGAS do zerowej wartości,
- d) krótki czas nabycia kolejnych opcji.

Transfery pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

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

Przekwalifikowanie aktywów finansowych

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

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

NOTA 9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	405	352	352
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	31	33	105
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(10)	(23)	(52)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	427	363	405

W związku z wykorzystaniem zapasów na potrzeby działalności operacyjnej, których wartość we wcześniejszych okresach została zaktualizowana, dokonano rozwiązania odpisu aktualizującego wartość zapasów w wartości 10 tys. PLN.

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	626	1 031	1 031
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	3 609	198	216
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(2)	(573)	(621)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	4 233	656	626

W okresie objętym sprawozdaniem dokonano nowych odpisów aktualizujących wartość należności w łącznej kwocie 3.609 tys. PLN. Przyczyny utworzenia odpisów aktualizujących wartość należności w tak znaczącej wartości omówiono w punkcie „Znaczące zdarzenia i transakcje”.

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

NOTA 10. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

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

Akcje wyemitowane w prezentowanych okresach sprawozdawczych:

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

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta.

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

NOTA 11. Program płatności akcjami

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

Na dzień 31.12.2011 wszystkie opcje zostały zrealizowane.

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

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

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

NOTA 12. Dywidendy

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

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

W okresach prezentowanych jako porównywalne również nie dokonano wypłaty dywidendy.

NOTA 13. Emisja i wykup papierów dłużnych

W okresie pierwszych sześciu miesięcy 2012 roku Spółka nie wyemitowała lub wykupiła papierów dłużnych.

NOTA 14. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka realizowała postanowienia zawartych umów kredytowych oraz umów pożyczek.

NOTA 15. Rezerwy

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

Wyszczególnienie	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:			
		naprawy gwarancyjne	przewidywane kary umowne	inne	razem
za okres od 01.01 do 30.06.2012 roku					
Stan na początek okresu	95	384	-	225	609
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	8	-	6 137	36	6 172
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(25)	-	(101)	(127)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(123)	(123)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany (BO rezerw I konsolidacja)	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.06.2012 roku	103	359	6 137	36	6 531

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

Wyszczególnienie	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:			
		naprawy gwarancyjne	przewidywane kary umowne	inne	razem
za okres od 01.01 do 30.06.2011 roku					
Stan na początek okresu	66	339	-	127	466
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	9	37	-	10	47
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	(7)	(7)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(128)	(128)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany (BO rezerw I konsolidacja)	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.06.2011 roku	76	376	-	2	377
za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku					
Stan na początek okresu	66	339	-	127	466
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	28	50	-	235	285
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(5)	-	(7)	(13)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(130)	(130)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Inne zmiany (BO rezerw I konsolidacja)	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2011 roku	95	384	-	225	609

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

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

NOTA 16. Zobowiązania warunkowe

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

Wyszczególnienie	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Wobec jednostek powiązanych wyłączonych z konsolidacji:			
Gwarancje udzielone	-	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-	-
Jednostki powiązane wyłączone z konsolidacji razem	-	-	-
Wobec jednostek stowarzyszonych:			
Gwarancje udzielone	-	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-	-
Jednostki stowarzyszone razem	-	-	-
Wobec jednostek powiązanych objętych konsolidacją:			
Gwarancje udzielone	-	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-	-
Jednostki powiązane objęte konsolidacją razem	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek:			
Gwarancje udzielone	4 122	4 248	4 163
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	8 306	7 233	5 167
Pozostałe jednostki razem	12 428	11 481	9 330
Zobowiązania warunkowe ogółem	12 428	11 481	9 330

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

W okresie pierwszych sześciu miesięcy 2012 roku Spółka nie była stroną istotnych postępowań sądowych. Z tego też powodu nie utworzono rezerw na prawdopodobne koszty.

NOTA 17. Działalność zaniechana

W okresie śródrocznym zakończonym 30 czerwca 2012 roku nie miało miejsca zaniechanie którejkolwiek z prowadzonych przez Spółkę działalności.

NOTA 18. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Podmioty powiązane ze Spółką obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki zależne oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Spółki. Do podmiotów powiązanych Spółka zalicza:

- Segus Sp. z o.o. (TESGAS S.A. posiada 70,00% udziałów),
- Stal Warsztat Sp. z o.o. (TESGAS S.A. posiada 91,79% udziałów),
- Przedsiębiorstwo Inżynierskie Czwiertnia Sp. z o.o. (TESGAS S.A. posiada 88,13% udziałów).

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązanymi:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	464	475	899
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-
Pozostałe świadczenia	-	31	60
Razem	464	506	959

Wyszczególnienie	Przychody z działalności operacyjnej			Należności		
	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Sprzedaż do:						
Jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	114	134	190	325	1 614	219
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-
Razem	114	134	190	325	1 614	219

Wyszczególnienie	Zakup			Zobowiązania		
	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Zakup od:						
Jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	1 827	5 195	11 792	1 104	1 583	1 644
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-
Razem	1 827	5 195	11 792	1 104	1 583	1 644

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

Wyszczególnienie	30.06.2012		30.06.2011		31.12.2011	
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
Pożyczki udzielone:						
Jednostce dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostce zależnej	1 000	1 022	-	-	-	-
Jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-
Wspólnemu przedsięwzięciu	-	-	-	-	-	-
Kluczowemu personelowi	-	-	-	-	-	-
kierowniczemu	-	-	-	-	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	-	-	-	-	-	-
Razem	1 000	1 022	-	-	-	-

W okresie objętym sprawozdaniem nie zostały udzielone pożyczki Spółce przez podmioty powiązane.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku wszelkie transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi miały charakter typowy i rutynowy, transakcje zawierane były na warunkach rynkowych, ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez TESGAS S.A. i jednostki od niej zależne.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Spółka nie udzieliła pożyczek kluczowemu personelowi.

NOTA 19. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

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

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

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

Od 1 stycznia 2012 roku Spółka ujmuje przychody i koszty związane z realizowanymi umowami według stopnia zaawansowania. W wyniku zmiany wartości szacunkowych w trakcie realizacji kontraktu przy określaniu stopnia zaawansowania realizowanych umów, Emitent obok wykazywania przychodów i kosztów wykazuje również zyski. Pozwala to Spółce na wykazywanie efektów realizacji umów w danym okresie, a nie jak wykonywano to do końca 2011 roku, dopiero po zakończeniu realizacji prac.

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

W związku ze zmianą szacunków, tj. wykazywaniem zaawansowania prac z uwzględnieniem planowanej marży w 2012 roku uległ zwiększeniu wynik brutto na sprzedaży o kwotę 988 tys. zł w porównaniu do wyceny marżą zerową (stosowaną do dnia 31.12.2011 roku).

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

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	47 408	-	-
Zmiana przychodów z umowy	-	-	-
Łączna kwota przychodów z umowy	47 408	-	-
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	31 453	-	-
Koszty pozostające do realizacji umowy	14 415	-	-
Szacunkowe łączne koszty umowy	45 868	-	-
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:	1 540	-	-
zyski	2 930	-	-
straty (-)	(1 390)	-	-

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2011
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	31 453	30 080	30 049
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	1 149	-	-
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	(1 392)	(145)	(523)
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	31 211	29 935	29 525
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	25 520	15 534	28 260
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	5 691	14 401	1 266
należności z tytułu umów o usługę budowlaną	6 310	15 019	3 325
zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	619	618	2 060

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

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 30.06.2010	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 30.06.2010	od 01.01 do 31.12.2010
	tys. PLN			tys. EUR		
Rachunek zysków i strat						
Przychody ze sprzedaży	26 004	50 149	93 766	6 155	12 641	22 648
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(6017)	4 528	8 961	(1 424)	1 141	2 165
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(38 875)	4 700	9 996	(9 202)	1 185	2 415
Zysk (strata) netto	(39 139)	3 868	8 203	(9 264)	975	1 981
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(39 139)	3 868	8 203	(9 264)	975	1 981
Zysk na akcję (PLN)	(3,45)	0,35	0,73	(0,82)	0,09	0,18
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	(3,45)	0,34	0,72	(0,82)	0,09	0,18
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2246	3,9673	4,1401
Rachunek przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 220	(4 497)	(1 220)	1 709	(1 134)	(295)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 192)	(2 009)	(10 267)	(282)	(506)	(2 480)

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 30.06.2010	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 30.06.2010	od 01.01 do 31.12.2010
	tys. PLN			tys. EUR		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 569)	(1 557)	(3 135)	(371)	(393)	(757)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 459	(8 063)	(14 622)	1 056	(2 032)	(3 532)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2246	3,9673	4,1401
Bilans						
Aktywa	103 302	146 361	146 860	24 242	36 713	33 250
Zobowiązania długoterminowe	15 724	18 922	15 840	3 690	4 746	3 586
Zobowiązania krótkoterminowe	17 049	22 207	21 353	4 001	5 570	4 835
Kapitał własny	70 528	105 232	109 667	16 551	26 396	24 830
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	70 528	105 232	109 667	16 551	26 396	24 830
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,2613	3,9866	4,4168

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

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

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

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

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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