

TEGAS S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU



DĄBROWA, DNIA 21 MARCA 2013 ROKU

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 TESGAS S.A.	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) – AKTYWA	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) – PASYWA	6
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)	7
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO TESGAS S.A.	14
1. Informacje ogólne	14
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	14
3. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	15
3.1. Podstawa sporządzenia	15
3.2. Zmiany standardów lub interpretacji	15
3.3. Zasady rachunkowości	17
3.4. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	29
4. Znaczące zdarzenia i transakcje	29
5. Noty objaśniające pozycje sprawozdania finansowego	31
NOTA 1. Segmenty operacyjne	31
NOTA 2. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych	34
NOTA 3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	34
NOTA 4. Wartość firmy	34
NOTA 5. Wartości niematerialne	35
NOTA 6. Rzeczowe aktywa trwałe	38
NOTA 7. Aktywa w leasingu	41
7.1 Leasing finansowy	41
7.2. Leasing operacyjny	42
NOTA 8. Nieruchomości inwestycyjne	42
NOTA 9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	44
9.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych	44
9.2. Należności i pożyczki	47
9.3. Pochodne instrumenty finansowe	48
9.4. Pozostałe aktywa finansowe	49
9.5. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	50
9.6. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań	52
9.7. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych	54
NOTA 10. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony	57
NOTA 11. Zapasy	63
NOTA 12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	63
NOTA 13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64
NOTA 14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	65

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 15. Kapitał własny	65
15.1. Kapitał podstawowy	65
15.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	67
15.3. Pozostałe kapitały	67
15.4. Programy płatności akcjami	69
NOTA 16. Świadczenia pracownicze	70
16.1. Koszty świadczeń pracowniczych	70
16.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	70
NOTA 17. Pozostałe rezerwy	72
NOTA 18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	73
NOTA 19. Rozliczenia międzyokresowe	73
NOTA 20. Umowy o usługę budowlaną	74
NOTA 21. Przychody i koszty operacyjne	74
21.1. Koszty według rodzaju	74
21.2. Pozostałe przychody operacyjne	75
21.3. Pozostałe koszty operacyjne	75
NOTA 22. Przychody i koszty finansowe	76
22.1. Przychody finansowe	76
22.2. Koszty finansowe	76
NOTA 23. Podatek dochodowy	77
NOTA 24. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	78
24.1. Zysk na akcję	78
24.2. Dywidendy	79
NOTA 25. Przepływy pieniężne	79
NOTA 26. Transakcje z podmiotami powiązanymi	80
26.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym	80
26.2. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi, nie konsolidowymi jednostkami zależnymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi	80
NOTA 27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	81
NOTA 28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	81
28.1. Ryzyko rynkowe	82
28.2. Ryzyko kredytowe	84
28.3. Ryzyko płynności	85
NOTA 29. Zarządzanie kapitałem	87
NOTA 30. Zdarzenia po dniu bilansowym	88
NOTA 31. Pozostałe informacje	88
31.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR	88
31.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego	89
31.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki	89
31.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki	90
Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Rady Nadzorczej Spółki wyniosła:	90
31.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	90
31.6. Zatrudnienie	90
Zatwierdzenie do publikacji	91

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 TEGAS S.A.

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	63 295	93 766	104 446	15 166	22 648	26 083
2	Zysk netto z działalności kontynuowanej	(36 280)	8 203	9 611	(8 693)	1 981	2 400
3	Zysk brutto	(35 879)	9 996	12 112	(8 597)	2 415	3 025
4	Zysk netto	(36 280)	8 203	9 611	(8 693)	1 981	2 400
5	Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	(36 280)	8 203	9 611	(8 693)	1 981	2 400
6	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 751	(1 220)	11 066	2 097	(295)	2 763
7	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 553)	(10 267)	(36 934)	(612)	(2 480)	(9 223)
8	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 040)	(3 135)	49 295	(728)	(757)	12 310
9	Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 158	(14 622)	23 427	757	(3 532)	5 850
10	Aktywa razem	115 185	146 860	162 011	28 175	33 250	40 909
11	Zobowiązania długoterminowe	14 358	15 840	18 186	3 512	3 586	4 592
12	Zobowiązania krótkoterminowe	27 440	21 353	42 661	6 712	4 835	10 772
13	Kapitał własny ogółem	73 388	109 667	101 164	17 951	24 830	25 545
14	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	73 388	109 667	101 164	17 951	24 830	25 545
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.)	0	97 457	280 108	0	97 457	280 108
18	Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	-3,20	0,73	1,06	-0,77	0,18	0,26
19	Rozwadniający zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	-3,20	0,72	1,03	-0,77	0,17	0,26
20	Wartość księgową na jedną akcję należną akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	6,47	9,75	11,16	1,58	2,21	2,82
21	Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję należną akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	6,47	9,67	10,82	1,58	2,19	2,73

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) – AKTYWA

Aktywa	Nota	MSSF	MSSF	MSSF
		31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa trwałe				
Wartość firmy	4	-	-	-
Wartości niematerialne	5	633	764	922
Rzeczowe aktywa trwałe	6	21 727	22 631	23 596
Nieruchomości inwestycyjne	8	7 378	7 896	8 413
Inwestycje w jednostkach zależnych	3	13 395	45 726	34 866
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3	-	-	-
Należności i pożyczki	9	5 932	3 905	3 934
Pochodne instrumenty finansowe	9	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	29	62	111
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	1 298	1 570	2 578
Aktywa trwałe	-	50 391	82 552	74 420
Aktywa obrotowe				
Zapasy	11	5 638	2 838	3 488
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	20	2 795	3 325	9 277
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	22 467	26 960	28 871
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	1 694	1 139	584
Pożyczki	9	9	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	9	-	777	1 595
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	324	561	446
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	31 867	28 708	43 330
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	-	-
Aktywa obrotowe	-	64 794	64 309	87 591
Aktywa razem	-	115 185	146 860	162 011

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) – PASYWA

Pasywa	Nota	MSSF	MSSF	MSSF
		31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał własny				
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:	-	(931)	35 349	27 146
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-	35 349	27 146	17 535
- zysk (strata) netto	-	(36 280)	8 203	9 611
Kapitał własny	-	73 388	109 667	101 164
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9	6 279	6 956	7 674
Leasing finansowy	7	6 662	7 541	8 762
Pochodne instrumenty finansowe	9	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	18	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	1 216	1 087	1 450
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	104	95	66
Pozostałe rezerwy długoterminowe	17	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	97	162	233
Zobowiązania długoterminowe	-	14 358	15 840	18 186
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	20	763	2 060	3 382
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	16 500	14 608	34 474
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9	714	707	705
Leasing finansowy	7	1 192	1 460	1 842
Pochodne instrumenty finansowe	9	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	1 749	1 839	1 714
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	17	6 453	609	466
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	68	72	78
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	14	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	27 440	21 353	42 661
Zobowiązania razem	-	41 798	37 193	60 847
Pasywa razem	-	115 185	146 860	162 011

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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)		

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
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	1	63 295	93 766	104 446
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	-	62 657	93 749	104 308
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	638	17	138
Koszt własny sprzedaży	-	49 020	76 798	83 969
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	-	48 401	76 780	83 852
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-	619	18	117
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-	14 275	16 968	20 477
Koszty sprzedaży	-	-	-	4
Koszty ogólnego zarządu	-	7 689	8 033	8 841
Pozostałe przychody operacyjne	21	780	791	549
Pozostałe koszty operacyjne	21	11 880	764	788
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-	(4 514)	8 961	11 393
Przychody finansowe:	22	3 606	3 151	1 930
w tym przychody ze sprzedaży udziałów jednostki zależnej	22	1 000	-	-
Koszty finansowe:	22	34 971	2 116	1 210
w tym koszty odpisu aktualizującego wartość udziałów w jednostkach zależnych	22	32 510	-	-
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	3	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	(35 879)	9 996	12 112
Podatek dochodowy	23	400	1 793	2 501
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-	(36 280)	8 203	9 611
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	14	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	(36 280)	8 203	9 611

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

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
		PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
z działalności kontynuowanej				
- podstawowy	24	(3,20)	0,73	1,06
- rozwodniony	24	(3,20)	0,72	1,03
z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
- podstawowy	24	(3,20)	0,73	1,06
- rozwodniony	24	(3,20)	0,72	1,03

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 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
Zysk (strata) netto	-	(36 280)	8 203	9 611
Inne całkowite dochody				
Przeszacowanie rzeczowych aktywów 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	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	(36 280)	8 203	9 611

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	-	11 350	-	62 968	-	35 349	109 667
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	-	11 350	-	62 968	-	35 349	109 667
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2012 roku							
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	15	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku	-	-	-	-	-	(36 280)	(36 280)
Inne całkowite dochody							
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku	15	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	(36 280)	(36 280)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2012 roku	-	11 350	-	62 968	-	(931)	73 388

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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)		

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

Wyszczególnienie	Nota	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	-	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	-	-	-	-	-	-
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 całkowite dochody							
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku	15	-	-	-	-	-	-
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 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2010 roku	-	7 050	-	11 000	949	17 535	36 534
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	-	7 050	-	11 000	949	17 535	36 534
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2010 roku							
Emisja akcji	-	4 000	-	50 537	-	-	54 537
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	482	-	482
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	15	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	4 000	-	50 537	482	-	55 019
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku	-	-	-	-	-	9 611	9 611
Inne całkowite dochody							
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku	15	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	9 611	9 611
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2010 roku	-	11 050	-	61 537	1 431	27 146	101 164

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

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
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	(35 879)	9 996	12 112
Korekty:				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	6	1 516	1 607	1 559
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	5	157	207	129
Amortyzacja i odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne	8	517	517	517
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finans. 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	-	3 909	(389)	29
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	114	(21)	(50)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	(1 000)	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Koszty odsetek	-	1 110	1 131	1 125
Przychody z odsetek i dywidend	-	(340)	(278)	(259)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-	482
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Inne korekty	-	32 510	-	-
Korekty razem	25	39 291	2 850	2 910
Zmiana stanu zapasów	-	(2 800)	651	(279)
Zmiana stanu należności	-	1 547	2 002	4 794
Zmiana stanu zobowiązań	-	1 906	(19 637)	7 855
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-	6 046	(1)	166
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	-	(766)	4 630	(12 438)
Zmiany w kapitale obrotowym	25	5 933	(12 355)	98
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	(40)	(6)	(7)
Zapłacony podatek dochodowy	-	(555)	(1 704)	(4 047)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-	8 751	(1 220)	11 066
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(33)	(74)	(261)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	(411)	(443)	(1 077)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	109	46	27

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	2	(173)	(10 137)	(34 650)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	2	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	940	254	-
Pożyczki udzielone	-	(3 000)	-	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	(973)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-	-
Otrzymane odsetki	22	16	87	-
Otrzymane dywidendy	22	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	(2 553)	(10 267)	(36 934)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
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	-	10	1	0
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(699)	(698)	(2 057)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	(1 278)	(1 615)	(1 844)
Odsetki zapłacone	22	(1 072)	(1 123)	(1 340)
Dywidendy wypłacone	24	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	(3 040)	(3 135)	49 295
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	3 158	(14 622)	23 427
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	-	28 708	43 330	19 903
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	-	31 867	28 708	43 330

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 TEGAS S.A.

1. Informacje ogólne

TESGAS Spółka Akcyjna (TESGAS S.A., 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.

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Emitenta został przedstawiony w nocie nr 1 dotyczącej segmentów operacyjnych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe TEGAS S.A. sporządzone za rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2012 roku, zakończony 31 grudnia 2012 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 21 marca 2013 roku.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki 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 samoistnej Panu Mikołajowi Gałce, Panu Waldemarowi Klimko, Panu Leszkowi Muszyńskiemu oraz Panu Marcinowi Szejterowi.

Na dzień 1 stycznia 2012 roku skład Rady Nadzorczej Spółki 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:

- 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

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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)		

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 sprawozdanie finansowe TEGAS S.A. 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 sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

3.2. Zmiany standardów lub interpretacji

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez TEGAS 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 dodatkowe 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.

Wyżej wymienione zmiany standardów oraz interpretacji, obowiązujące od 1 stycznia 2012 roku, nie powodują istotnych zmian w jednostkowym 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 sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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)		

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie na dzień 31 grudnia 2012 roku i ich wpływ na sprawozdanie TEGAS S.A.

Do dnia sporządzenia niniejszego 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. Spółka jest w trakcie oceny wpływu tej zmiany na sprawozdanie finansowe.
- 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 księgowo 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 Emitenta nowy standard może mieć wpływ na sprawozdanie finansowe. Spółka 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 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 Spółki standard wpłynie na rozszerzenie ujawnień prezentowanych w 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 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 ujednotwili 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 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 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 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

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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)		

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 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 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). Poza zmianami zasad prezentacji wynikającymi z MSR 1, zmiany standardów nie będą miały istotnego wpływu na 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. 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.

Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.

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

3.3. Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Emitent prezentuje odrębnie „Rachunek zysków i strat”, który zamieszczony jest bezpośrednio przed „Sprawozdaniem z całkowitych dochodów”. „Rachunek zysków i strat” prezentowany jest w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” sporządzany jest metodą pośrednią.

„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 „Sprawozdania z całkowitych dochodów”.

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

Korzystając z dopuszczonej przez standard możliwości używania nazewnictwa poszczególnych elementów 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 sprawozdanie 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 kieruje się kryterium rodzaju produktów i usług dostarczanych przez Emitenta. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie, z uwagi na

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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)		

specyfikę wytwarzanych produktów i świadczonych usług wymagających odmiennych zasobów oraz podejścia do realizacji.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki. Zarząd Spółki 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.

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.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Wartości niematerialne

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

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Grupa	Okres
Oprogramowanie komputerowe	2-7 lat

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

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

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są 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.

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 używania.

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

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

W pozycji rzeczowych aktywów trwałych Spółka 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 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 używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

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

Aktywa w leasingu (rzeczowe aktywa trwałe oraz nieruchomości inwestycyjne)

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

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

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Spółki. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Spółka 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 ujmowana jest 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.

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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)		

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznie testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

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

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

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

Grupa	Okres
Budynki i budowle	20 lat

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

Instrumenty finansowe

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

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w bilansie, gdy Spółka 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 Spółka się ich zrzekała.

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

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka 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, Spółka 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 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 Spółka ma zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do pożyczek i należności.

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

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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)		

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 Spółka 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 Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające.

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

Zapasy

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

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

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia pozycji zapasów dotyczące pozycji, które co do zasady, nie są wzajemnie 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.

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 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 Spółkę 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 Spółkę 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 oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki nabyte i zatrzymane przez Spółkę 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.

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki prezentowane są osobno w „Sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym”.

Płatności w formie akcji

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

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

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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)		

danym okresie. Przy ustalaniu liczby opcji, do których nastąpiło nabycie uprawnień, były uwzględniane nierynkowe warunki nabycia uprawnień.

Spółka 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 – Spółka 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 Spółka zalicza rezerwy na 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

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

Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Spółce pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od średniego wynagrodzenia pracownika.

Spółka 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 Spółkę metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych – metodą aktuarialną. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych.

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

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce 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 Spółka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy.

Nie tworzy się rezerwy na przyszłe straty operacyjne.

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 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 Spółka 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 w ramach alokacji kosztu połączenia zgodnie z MSSF 3.

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

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka 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”. Bierne 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 Spółka 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. Spółka dla celów prezentacji w bilansie nie odejmuje 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 Spółka 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:

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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)		

- Spółka 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 Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji.

Przychody ze sprzedaży usług

Usługi świadczone przez Spółkę obejmują: usługi wykonawcze (kontrakty budowlane), usługi eksploatacyjne oraz najem nieruchomości.

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

Spółka 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 Spółka 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. Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym koszty według miejsc powstawania.

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

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

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

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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)		

jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

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

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

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki 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 sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

- *okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych* - Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.12.2012 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę 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 sprawozdaniu finansowym wpływają szacunki Zarządu dotyczące stopnia zaawansowania kontraktów budowlanych oraz marży, jaką planuje się osiągnąć na poszczególnych kontraktach. Budżetowane koszty pozostające do poniesienia w związku z realizacją poszczególnych zadań są na bieżąco monitorowane przez kadrę kierowniczą nadzorującą postęp prac budowlanych, w efekcie czego budżety poszczególnych kontraktów podlegają aktualizacji przynajmniej w okresach miesięcznych. Jednakże pozostające do poniesienia koszty oraz rentowność realizowanych prac obarczona jest pewnym stopniem niepewności, zwłaszcza w przypadku zadań budowlanych o dużym stopniu złożoności, prowadzonych w długim okresie. Budżetowane przez Zarząd wyniki z umów o usługę budowlaną, które były w trakcie realizacji na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	36 423	-	-
Zmiana przychodów z umowy	-	-	-
Łączna kwota przychodów z umowy	36 423	-	-
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	19 297	-	-
Koszty pozostające do realizacji umowy	13 790	-	-
Szacunkowe łączne koszty umowy	33 087	-	-
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:	3 335	-	-
zyski	3 810	-	-
straty (-)	(475)	-	-

Wykazana w 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 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 przyjął

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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)		

konserwatywne stanowisko w sprawie dokonania odpisów aktualizujących wierzytelności powstałych przed dniem ogłoszenia upadłości. Wierzytelności, które powstały na zleceniach, na których TEGAS został zgłoszony jako kwalifikowany podwykonawca, które to zgłoszenie umożliwiła 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 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, 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. 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 nie jest dopuszczalne kumulatywne naliczenie kar umownych z dwóch wyżej wymienionych tytułów. W związku z powyższym, w bieżącej ocenie Zarządu, co najmniej część roszczeń Zamawiającego jest bezzasadna.

W dniu 19 października 2012 roku Emitent otrzymał 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 Emitent uznał roszczenie Zamawiającego za bezzasadne i bezskuteczne względem Emitenta. W związku z powyższymi zdarzeniami TEGAS S.A. utworzył 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 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 – Spółka prezentowała w 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 prognozowane wyniki finansowe.
- aktywa na podatek odroczony – prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach Spółki zatwierdzonych przez Zarząd. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółka osiągnie dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.
- utrata wartości aktywów niefinansowych - w celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości aktywów niefinansowych). W procesie wyceny

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 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 Spółki. W okresie od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku. Zarząd Spółki 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki 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 wielkości aktywów i pasywów oraz osiągnięte wyniki finansowe:

a) Inwestycje w jednostkach zależnych

Na mocy umowy sprzedaży udziałów („Umowa”), Spółka zbyła w dniu 20 grudnia 2012 roku na rzecz Pana Piotra Ćwiertnia („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.

W wyniku dokonanego zbycia udziałów w spółce PI Ćwiertnia, stan inwestycji wykazanych w bilansie na dzień 31.12.2012 roku wynosi 13.395 tys. PLN i dotyczy wartości udziałów w pozostałych spółkach zależnych tj. Segus Sp. z o.o. oraz Stal Warsztat Sp. z o.o.

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”.

Poprzedzając sprzedaż udziałów spółki zależnej PI Ćwiertnia, Zarząd na dzień 30 czerwca 2012 roku dokonał, pełnego odpisu aktualizującego wartość udziałów w powyższej jednostce. 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) 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.

Transakcja sprzedaży udziałów/dokonania odpisu aktualizującego wartość udziałów spowodowała wygenerowanie straty w kwocie 31.510 tys. zł.

b) Zapasy

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka odnotowała znaczący przyrost wartości zapasów (wzrost o 100%), który jest wynikiem dokonania zakupu materiałów na realizację budowy

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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)		

elektrowni biogazowej. Ze względu na potencjalne trudności ze zbyciem posiadanych zapasów Zarząd 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 TEGAS S.A. 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, Spółka 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. W wyniku zmiany szacunków wynik brutto na sprzedaży wykazywany w rachunku zysków i strat za 2012 rok jest wyższy o kwotę 1 712 tys. PLN w porównaniu do wyceny stosowanej do 31.12.2011 roku tj. wyceny marżą zerową (przychody ujmują się do wysokości poniesionych kosztów).

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 TEGAS S.A. wyniosły w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku 63 295 tys. PLN i były o 32,5% niższe aniżeli przychody w analogicznym okresie 2011 roku.

Przyczyną tak dużego spadku przychodów było:

- realizowanie przez Spółkę mniejszej liczby kontraktów,
- 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 gazowego,
- 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 11.880 tys. PLN, na które składały się m. in.:

- odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 3.669 tys. PLN,
- koszty utworzonej rezerwy na przewidywane kary umowne w związku z realizacją zlecenia budowy elektrowni biogazowej w kwocie 6 464 tys. PLN,
- odpis wartości zapasów w kwocie 1.187 tys. PLN.

g) *Koszty finansowe*

W 2012 roku koszty finansowe kształtowały się na poziomie 34 971 tys. PLN i wynikały głównie z:

- kosztów związanych z dokonaniem 100% odpisu aktualizującego wartość udziałów w P.I. Czwierćnia, w kwocie 32.510 tys. PLN,
- wyceny w wartości godziwej 95 opcji PUT/CALL. Łączne koszty wyniosły 778 tys. PLN,
- odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w wartości 602 tys. PLN,
- odsetek od zobowiązań z tytułu kredytów w kwocie 482 tys. PLN.

h) *Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej*

W 2012 roku Spółka wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej. Pomimo osiągnięcia straty brutto w kwocie 35 879 tys. PLN Emitent wypracował dodatnie przepływy z działalności operacyjnej na poziomie 8 751 tys. PLN. Osiągnięcie dodatnich wpływów z działalności operacyjnej wynika głównie z osiągnięcia zadawalających wyników finansowych na operacyjnej działalności Spółki (z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych) oraz dodatnich przepływów na kapitale obrotowym netto.

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 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.

5. Noty objaśniające pozycje sprawozdania finansowego

NOTA 1. 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 12 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.

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 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 „starego” THT (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, istotnych pozycjach niepieniężnych oraz aktywach segmentów operacyjnych.

Wyszczególnienie	Usługi dla gazownictwa	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	61 156	2 139	63 295
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	61 156	2 139	63 295
Wynik operacyjny segmentu	5 795	791	6 585

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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	Usługi dla gazownictwa	Pozostałe	Ogółem
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	1 673	517	2 191
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	167	-	167
Aktywa segmentu operacyjnego	32 962	11 544	44 506
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	-	-	-
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
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	1 815	517	2 332
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
Aktywa segmentu operacyjnego	52 191	12 348	64 539
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	-	-	-
za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	102 750	1 697	104 446
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	102 750	1 697	104 446
Wynik operacyjny segmentu	10 710	922	11 632
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	1 688	517	2 205
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
Aktywa segmentu operacyjnego	44 969	12 483	57 451
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	-	-	-

Przychody Spółki 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	63 295	50 391	93 766	82 552	104 446	74 420
Ogółem	63 295	50 391	93 766	82 552	104 446	74 420

Przychody Spółki uzyskiwane od klientów zewnętrznych oraz aktywa trwałe (rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne) zaprezentowano w przekroju obszarów geograficznych, które wyodrębniane są przez Spółkę według kryterium lokalizacji danego rodzaju działalności, prowadzonej przez Spółkę. W prezentowanym okresie Spółka wykonywała działalność tylko na terenie Polski.

Uzgodnienie łącznych wartości przychodów, wyniku oraz aktywów segmentów operacyjnych z analogicznymi pozycjami sprawozdania finansowego Spółki 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
Przychody segmentów			
Łączne przychody segmentów operacyjnych	63 295	93 766	104 446
Przychody nie przypisane do segmentów	-	-	-
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Przychody ze sprzedaży	63 295	93 766	104 446

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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
Wynik segmentów			
Wynik operacyjny segmentów	6 585	8 934	11 632
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	780	791	549
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(11 880)	(764)	(788)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 514)	8 961	11 393
Przychody finansowe	3 606	3 151	1 930
Koszty finansowe (-)	(34 971)	(2 116)	(1 210)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(35 879)	9 996	12 112
Aktywa segmentów			
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	44 506	64 539	57 451
Aktywa nie alokowane do segmentów	70 679	82 321	104 559
Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Aktywa razem	115 185	146 860	162 011

Suma wyników operacyjnych segmentów zawiera wszystkie koszty operacyjne funkcjonowania Spółki.

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

Przychody osiągnięte przez Spółkę 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
Produkty			
Pozostałe	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-
Usługi			
Usługi dla gazownictwa	61 156	92 145	102 750
Pozostałe, w tym najem	1 501	1 604	1 558
Przychody ze sprzedaży usług	62 657	93 749	104 308
Towary i materiały			
Pozostałe	638	17	138
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	638	17	138
Przychody ze sprzedaży	63 295	93 766	104 446

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 67,7% przychodów Spółki (2011 rok: 60 931 tys. PLN oraz 65,0%; 2010 rok: 75 831 tys. PLN oraz 72,6%).

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	33 206	Usługi dla gazownictwa	31 118	Usługi dla gazownictwa	32 973	Usługi dla gazownictwa
Klient 2	Obroty poniżej 10% przychodów Emitenta	Usługi dla gazownictwa	28 636	Usługi dla gazownictwa	28 296	Usługi dla gazownictwa
		Pozostałe	1 177	Pozostałe	1 161	Pozostałe
Klient 3	9 620	Usługi dla gazownictwa	8 948	Usługi dla gazownictwa	13 402	Usługi dla gazownictwa
Ogółem*	42 826	X	60 931	X	75 831	X

*jeżeli przychody od klientów zewnętrznych stanowią co najmniej 10% przychodów jednostki w danym roku obrotowym

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 2. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych

Na mocy umowy sprzedaży udziałów, Spółka zbyła w dniu 20 grudnia 2012 roku na rzecz Pana Piotra Ćwiertni 705 udziałów w spółce Przedsiębiorstwo Inżynierskie Ćwiertnia Sp. z o.o. 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.

NOTA 3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

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	Siedziba jednostki zależnej	Udział w kapitale podstawowym	31.12.2012		31.12.2011		31.12.2010	
			Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości
Segus Sp. z o.o.	Szczecin	100,0%	395	-	216	-	216	-
Stal Warsztat Sp. z o.o.	Poznań	91,8%	13 000	-	13 000	-	5 000	-
PI Ćwiertnia Sp. z o.o.	Poznań	88,1%*	-	-	32 510	-	29 651	-
Razem			13 395	-	45 726	-	34 866	-
Bilansowa wartość inwestycji			13 395		45 726		34 866	

*Emitent na dzień 31.12.2012 nie posiadał udziałów w PI Ćwiertnia

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych podlega corocznemu testowi na utratę wartości lub części jej jeżeli istnieją przesłanki wystąpienia jej utraty. W przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości Spółka ustala wartość odzyskiwalną inwestycji, za którą uznaje się wartość użytkową oszacowaną na podstawie zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych. W 2012 roku Spółka stwierdziła wystąpienie przesłanek dla utraty wartości udziałów w PI Ćwiertnia, które zostały sprzedane w dniu 20 grudnia 2012 roku. Wcześniej – na dzień 30 czerwca 2012 roku – dokonano 100% odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w kwocie 32.510 tys. PLN.

Podstawowe dane finansowe za 2012 rok jednostek zależnych na dzień 31.12.2012 roku przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał własny	Wynik finansowy netto	Przychody ze sprzedaży
Segus Sp. z o.o.	3 685	1 728	1 957	318	2 898
Stal Warsztat Sp. z o.o.	17 622	2 201	15 421	(935)	4 846
Razem	21 308	3 930	17 378	(618)	7 744

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

NOTA 4. Wartość firmy

Nie dotyczy.

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 5. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę 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”.

Wartości niematerialne	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2012							
Wartość bilansowa brutto	-	-	1 680	-	-	-	1 680
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	(1 047)	-	-	-	(1 047)
Wartość bilansowa netto	-	-	633	-	-	-	633
Stan na 31.12.2011							
Wartość bilansowa brutto	-	-	1 653	-	-	-	1 653
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	(889)	-	-	-	(889)
Wartość bilansowa netto	-	-	764	-	-	-	764
Stan na 31.12.2010							
Wartość bilansowa brutto	-	-	1 604	-	-	-	1 604
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	(682)	-	-	-	(682)
Wartość bilansowa netto	-	-	922	-	-	-	922

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 31.12.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	-	-	764	-	-	-	764
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	27	-	-	-	27
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(157)	-	-	-	(157)

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	-	-	633	-	-	-	633
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 (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	-	-	764	-	-	-	764
za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2010 roku	-	-	201	-	-	698	899
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	21	-	-	132	152
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	830	-	-	(830)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(129)	-	-	-	(129)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku	-	-	922	-	-	-	922

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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)		

Spółka 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	19	15	16
Koszty ogólnego zarządu	139	192	113
Koszty sprzedaży	-	-	-
Inne	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych razem	157	207	129

Na dzień 31.12.2012 wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Spółki.

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

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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

Rzeczowa aktywa trwałe	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2012							
Wartość bilansowa brutto	4 196	14 902	3 388	7 929	1 672	22	32 109
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(2 014)	(2 337)	(4 851)	(1 180)	-	(10 382)
Wartość bilansowa netto	4 196	12 888	1 051	3 078	493	22	21 727
Stan na 31.12.2011							
Wartość bilansowa brutto	4 196	14 898	3 143	7 978	1 704	-	31 919
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(1 512)	(2 197)	(4 509)	(1 069)	-	(9 288)
Wartość bilansowa netto	4 196	13 386	946	3 469	634	-	22 631
Stan na 31.12.2010							
Wartość bilansowa brutto	4 196	14 898	3 048	7 904	1 559	-	31 604
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(1 011)	(1 965)	(4 102)	(930)	-	(8 008)
Wartość bilansowa netto	4 196	13 887	1 082	3 801	629	-	23 596

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

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 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
za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2010 roku	4 196	14 378	1 212	2 005	623	-	22 414
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	11	190	2 358	182	-	2 740
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(501)	(320)	(562)	(176)	-	(1 559)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku	4 196	13 887	1 082	3 801	629	-	23 596

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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	689	767	632
Koszty ogólnego zarządu	826	841	927
Koszty sprzedaży	-	-	-
Cena nabycia (koszt wytworzenia) innych aktywów	-	-	-
Inne	-	-	-
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 516	1 607	1 559

W 2012 roku Spółka 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 jednostkowym 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 Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notce nr 9.6.

Na dzień 31.12.2012 prawa do dysponowania rzeczowymi aktywami trwałymi o wartości bilansowej 1 940 tys. PLN (2011 rok: 2 608 tys. PLN 2010 rok: 3 090 tys. PLN) podległy ograniczeniu z tytułu zawartych umów leasingu, których były przedmiotem.

Na dzień bilansowy 31.12.2012 TEGAS S.A. 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 Spółka zobowiązana była do zakupu urządzenia o wartości 9 tys. PLN. Na dzień bilansowy 31.12.2010 roku Spółka nie poczyniła zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 7. Aktywa w leasingu

7.1 Leasing finansowy

Spółka 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:

Wartość bilansowa aktywów trwałych i inwestycji długoterminowych w leasingu finansowym	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2012							
Wartość bilansowa brutto	652	10 348	76	2 400	-	-	13 477
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(3 622)	(31)	(506)	-	-	(4 159)
Wartość bilansowa netto	652	6 726	46	1 894	-	-	9 318
Stan na 31.12.2011							
Wartość bilansowa brutto	652	10 348	76	3 369	27	-	14 472
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(3 104)	(21)	(829)	(14)	-	(3 969)
Wartość bilansowa netto	652	7 244	55	2 540	13	-	10 503
Stan na 31.12.2010							
Wartość bilansowa brutto	652	10 348	116	3 982	48	-	15 147
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(2 587)	(42)	(997)	(18)	-	(3 643)
Wartość bilansowa netto	652	7 761	74	2 986	30	-	11 503

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

Wyszczególnienie	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 31.12.2012				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	1 689	7 445	-	9 135
Koszty finansowe (-)	(497)	(783)	-	(1 280)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 192	6 662	-	7 854
Stan na 31.12.2011				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	2 042	8 842	-	10 884
Koszty finansowe (-)	(582)	(1 301)	-	(1 883)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 460	7 541	-	9 001
Stan na 31.12.2010				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	2 420	5 571	4 760	12 751
Koszty finansowe (-)	(578)	(1 569)	-	(2 147)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 842	4 002	4 760	10 604

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 ma prawo nabyć przedmiot leasingu na własność. Ponadto poza wyżej wymienioną umową Spółka posiada liczne umowy leasingu na podstawie których użytkuje środki trwałe. Największą grupą środków trwałych użytkowanych na podstawie umowy leasingu są środki transportu.

Raty leasingu oprocentowane są zmienną stopą procentową kalkulowaną w oparciu o WIBOR 1M. Zabezpieczeniem spłaty rat leasingu 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 Spółkę przedstawiono w nocie nr 9.6.

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

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

7.2. Leasing operacyjny

Spółka jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu operacyjnego.

Spółka jako leasingobiorca wynajmuje na podstawie umów leasingu operacyjnego 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
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego:</i>			
Płatne w okresie do 1 roku	140	162	193
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	559	649	702
Razem	699	811	895

W 2012 roku Spółka ujęła w rachunku zysków i strat koszty opłat z tytułu leasingu operacyjnego na kwotę 163 tys. PLN (2011 rok: 163 tys. PLN, 2010 rok: 191 tys. PLN). Kwota ta obejmuje wyłącznie minimalne opłaty leasingu. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły opłaty warunkowe oraz opłaty subleasingowe.

Spółka 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:

Nieruchomości inwestycyjne (model ceny nabycia)	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	-	-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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)		

Nieruchomości inwestycyjne (model ceny nabycia)	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
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 (+/-)	-	-	-
Wartość bilansowa netto na koniec okresu, w tym:	7 378	7 896	8 413
Wartość bilansowa brutto	11 000	11 000	11 000
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	(3 622)	(3 104)	(2 587)
Wartość godziwa nieruchomości:			
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 Spółka osiągnęła przychody z czynszów oraz ujęła 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
Przychody z czynszów	1 398	1 520	1 486
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące:			
Nieruchomości przynoszących przychody z czynszów	730	662	658
Nieruchomości, które w danym okresie nie przyniosły przychodów z czynszów	-	-	-
Bezpośrednie koszty operacyjne	730	662	658

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
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego:</i>			
Płatne w okresie do 1 roku	452	1 511	1 517
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	905	4 534	6 069
Płatne powyżej 5 lat	-	-	-
Razem	1 357	6 045	7 586

Na koniec każdego prezentowanego okresu sprawozdawczego Spółka nie posiadała zobowiązań umownych do nabycia nieruchomości inwestycyjnych w przyszłości.

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 spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 39:

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

Aktywa finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39							Razem
		PIN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2012									
Aktywa trwałe:									
Należności i pożyczki	9.2	5 932	-	-	-	-	-	-	5 932
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9.4	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa obrotowe:									
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	22 418	-	-	-	-	-	49	22 467
Pożyczki	9.2	9	-	-	-	-	-	-	9
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9.4	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	31 867	-	-	-	-	-	-	31 867
Kategoria aktywów finansowych razem	-	60 226	-	-	-	-	-	49	60 275
Stan na 31.12.2011									
Aktywa trwałe:									
Należności i pożyczki	9.2	3 905	-	-	-	-	-	-	3 905
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9.4	-	-	-	-	-	-	-	-

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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	26 915	-	-	-	-	-	46	26 960
Pożyczki	9.2	-	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	777	-	-	-	-	777
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9.4	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	28 708	-	-	-	-	-	-	28 708
Kategoria aktywów finansowych razem	-	59 528	-	777	-	-	-	46	60 351
Stan na 31.12.2010									
Aktywa trwałe:									
Należności i pożyczki	9.2	3 934	-	-	-	-	-	-	3 934
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9.4	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa obrotowe:									
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	27 809	-	-	-	-	-	1 062	28 871
Pożyczki	9.2	-	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	1 595	-	-	-	-	1 595
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9.4	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	43 330	-	-	-	-	-	-	43 330
Kategoria aktywów finansowych razem	-	75 073	-	1 595	-	-	-	1 062	77 731

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 spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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	
Stan na 31.12.2012							
Zobowiązania długoterminowe:							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	6 279	-	-	6 279
Leasing finansowy	7	-	-	-	-	6 662	6 662
Pochodne instrumenty finansowe	9.2	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	18	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe:							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	-	-	14 811	-	1 689	16 500
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	714	-	-	714
Leasing finansowy	7	-	-	-	-	1 192	1 192
Pochodne instrumenty finansowe	9.2	-	-	-	-	-	-
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	-	-	21 804	-	9 543	31 347
Stan na 31.12.2011							
Zobowiązania długoterminowe:							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	6 956	-	-	6 956
Leasing finansowy	7	-	-	-	-	7 541	7 541
Pochodne instrumenty finansowe	9.2	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	18	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe:							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	-	-	11 998	-	2 609	14 608
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	707	-	-	707
Leasing finansowy	7	-	-	-	-	1 460	1 460
Pochodne instrumenty finansowe	9.2	-	-	-	-	-	-
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	-	-	19 661	-	11 610	31 271
Stan na 31.12.2010							
Zobowiązania długoterminowe:							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	7 674	-	-	7 674
Leasing finansowy	7	-	-	-	-	8 762	8 762
Pochodne instrumenty finansowe	9.2	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	18	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe:							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	-	-	32 711	-	1 763	34 474
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	705	-	-	705
Leasing finansowy	7	-	-	-	-	1 842	1 842
Pochodne instrumenty finansowe	9.2	-	-	-	-	-	-
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	-	-	41 091	-	12 367	53 457

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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

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

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa trwałe:			
Należności	3 932	3 905	3 934
Pożyczki	2 000	-	-
Należności i pożyczki długoterminowe	5 932	3 905	3 934
Aktywa obrotowe:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22 467	26 960	28 871
Pożyczki	9	-	-
Należności i pożyczki krótkoterminowe	22 476	26 960	28 871
Należności i pożyczki, w tym:	28 408	30 865	32 806
należności (nota nr 12)	26 399	30 865	32 806
pożyczki	2 009	-	-

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 Emitent nie wykazywał wartości bilansowej pożyczek) oprocentowane były zmienną stopą procentową ustalaną w oparciu o WIBOR 1M z narzutem marży. Termin spłaty pożyczki przypada na 2014 rok.

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
Wartość brutto			
Saldo na początek okresu	6	341	324
Połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	3 000	-	-
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	65	6	17
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(1 062)	(341)	-
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	2 009	6	341
Odpisy z tytułu utraty wartości			
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)	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	6	341
Wartość bilansowa na koniec okresu	2 009	-	-

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

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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)		

9.3. Pochodne instrumenty finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa trwałe:			
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-
Instrumenty pochodne długoterminowe	-	-	-
Aktywa obrotowe:			
Instrumenty pochodne handlowe	-	777	1 595
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	-	777	1 595
Aktywa - instrumenty pochodne	-	777	1 595
Zobowiązania długoterminowe:			
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-
Instrumenty pochodne długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe:			
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	-	-	-
Zobowiązania - instrumenty pochodne	-	-	-

Na dzień bilansowy 31.12.2011 oraz 31.12.2010 Spółka prezentowała w 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 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,

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 poziomie wyższym niż planowany zysk netto określony dla danego roku, Labocus przysługiwac 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 Ćwiertnia 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 Spółka nie prezentuje już pochodnych instrumentów finansowych.

TESGAS 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 sprawozdaniu finansowym.

9.4. Pozostałe aktywa finansowe

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

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 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	10	1	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	714	707	705	6 279	6 956	7 674
<i>Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>						
Kredyty w rachunku kredytowym	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	714	707	705	6 279	6 956	7 674

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Spółka 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, Spółka nie dokonywała wyceny wartości godziwej tych zobowiązań finansowych – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej, co zaprezentowano w nocie nr 9.7.

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

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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
Stan na 31.12.2012							
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M+marża	2014-12-31	10	10	10	-
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN	WIBOR 1M+marża	2022-12-25	6 983	6 983	704	6 279
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2012				6 993	6 993	714	6 279
Stan na 31.12.2011							
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	-	-	-	-	-	-
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN	WIBOR 1M + marża	2022-12-25	7 663	7 663	707	6 956
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2011				7 663	7 663	707	6 956
Stan na 31.12.2010							
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	-	-	-	-	-	-
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN	WIBOR 1M + marża	2022-12-25	8 379	8 379	705	7 674
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2010				8 379	8 379	705	7 674

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 spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 Spółkę 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 m², tytułem zabezpieczenia umowy nr T/402011-01/PLN o Kredyt Terminowy z dnia 19 grudnia 2007 roku zawartej z Svenska Handelsbanken AB Spółka Akcyjna Oddział w Polsce,
- Hipoteka umowna kaucyjna łączna do kwoty 710 tys. PLN (w 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 m², tytułem zabezpieczenia umowy nr T/402011-01/PLN o Kredyt Terminowy z dnia 19 grudnia 2007 roku zawartej z Svenska Handelsbanken AB Spółka Akcyjna Oddział w Polsce,
- Cesja wierzytelności z umów ubezpieczenia nieruchomości opisanych wyżej oraz wszystkich wierzytelności z następnych umów ubezpieczenia tych nieruchomości tytułem zabezpieczenia umowy nr T/402011-01/PLN o Kredyt Terminowy z dnia 19 grudnia 2007 roku zawartej z Svenska Handelsbanken AB Spółka Akcyjna Oddział w Polsce,
- Cesja wierzytelności z zaakceptowanych przez Bank kontraktów na kwotę 4 000 tys. PLN (w 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 spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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)		

- 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 7 240 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 Emitenta, zabezpieczenie dla części umów leasingowych zawartych przez Emitenta oraz zabezpieczenie wykonania umów o dofinansowania na rzecz instytucji udzielających wsparcia ze środków unijnych na kwotę 3 175 tys. PLN (2011 rok: 4 014 tys. PLN, 2010 rok: 5 136 tys. PLN).

Na 31.12.2012 roku następujące aktywa Spółki (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	19 001	20 164	21 143
Nieruchomości inwestycyjne	-	7 378	7 896	8 413
Aktywa finansowe (inne niż należności)	-	-	-	-
Zapasy	11	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i inne	12	5 003	5 493	4 740
Środki pieniężne	13	4 412	366	362
Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem		35 794	33 918	34 658

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

- Współczynnik kapitałów własnych liczony jako stosunek kapitału własnego i pożyczek podporządkowanych udzielonych Spółce do sumy aktywów spółki musi być utrzymywany w czasie trwania umowy (tj. do dnia 22.12.2022 roku) na poziomie przynajmniej 25%. Na dzień bilansowy Spółka wywiązała się z wymogów narzuconych w zawartych umowach.

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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
Aktywa:							
Pożyczki	9.2	2 009	2 009	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12	26 350	26 350	30 819	30 819	31 743	31 743
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	31 867	31 867	28 708	28 708	43 330	43 330
Zobowiązania:							
Kredyty w rachunku kredytowym	9.5	6 983	6 983	7 662	7 662	8 379	8 379
Kredyty w rachunku bieżącym	9.5	10	10	1	1	-	-
Pożyczki	9.5	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	9.5	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	7	7 854	7 854	9 001	9 001	10 604	10 604
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	14 811	14 811	11 998	11 998	32 711	32 711

Sposób ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych został zaprezentowany w „Zasadach rachunkowości” niniejszego sprawozdania finansowego Spółki. 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,
- nieznaczne 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,
- zwiększenie wartości godziwej środków pieniężnych związane jest z wypracowaniem przez Spółkę 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 pochodnych instrumentów finansowych wynika z wygaśnięcia pochodnego instrumentu finansowego,

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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)		

- nieznaczne zwiększenie 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.

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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

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, 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 u Emitenta.

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. Czwiertnia. Wycena na dzień bilansowy według wartości godziwej odbywała się przez uprawnionego aktuarusza. Wartość godziwa przedmiotowej opcji na dzień 31.12.2012 nie występuje.

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2012				
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	-	-
Aktywa razem	-	-	-	-
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	-	-	-
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
Stan na 31.12.2010				
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	1.595	1.595
Aktywa razem	-	-	1.595	1.595
Zobowiązania:				
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	-	1.595	1.595

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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)		

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
Stan na 31.12.2012			
Saldo na początek okresu	-	777	777
Zyski (straty) ujęte w:			
- wyniku finansowym	-	(778)	(778)
- innych dochodach całkowitych	-	-	-
Zakup (+)	-	-	-
Zbycie (-)	-	1	1
Zaciągnięcie (+)	-	-	-
Uregulowanie (-)	-	-	-
Przeniesienie do poziomu 3 (+)	-	-	-
Przeniesienie z poziomu 3 (-)	-	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia) (+/-)	-	-	-
Saldo na koniec okresu	-	-	-
Stan na 31.12.2011			
Saldo na początek okresu	-	1.595	1.595
Zyski (straty) ujęte w:			
- wyniku finansowym	-	(96)	(96)
- innych dochodach całkowitych	-	-	-
Zakup (+)	-	-	-
Zbycie (-)	-	-	-
Zaciągnięcie (+)	-	-	-
Uregulowanie (-)	-	(722)	(722)
Przeniesienie do poziomu 3 (+)	-	-	-
Przeniesienie z poziomu 3 (-)	-	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia) (+/-)	-	-	-
Saldo na koniec okresu	-	777	777
Stan na 31.12.2010			
Saldo na początek okresu	-	-	-
Zyski (straty) ujęte w:			
- wyniku finansowym	-	623	623
- innych dochodach całkowitych	-	-	-
Zakup (+)	-	973	973
Zbycie (-)	-	-	-
Zaciągnięcie (+)	-	-	-
Uregulowanie (-)	-	-	-
Przeniesienie do poziomu 3 (+)	-	-	-
Przeniesienie z poziomu 3 (-)	-	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia) (+/-)	-	-	-
Saldo na koniec okresu	-	1.595	1.595

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 Emitenta w działalności finansowej.

9.7.3. Przekwalifikowanie

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 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9.7.4. Wyłączenie z bilansu

Na dzień 31.12.2012 Spółka 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	-	1 570	2 578	1 800
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 087	1 450	20
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	-	483	1 128	1 780
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>				
Rachunek zysków i strat (+/-)	23	(401)	(645)	(652)
Inne całkowite dochody (+/-)	15		-	-
Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych	2		-	-
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)	-		-	-
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	-	82	483	1 128
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 298	1 570	2 578
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 216	1 087	1 450

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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	rozliczenie połączenia		
Stan na 31.12.2012						
Aktywa:						
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zapasy	77	221	-	-	-	298
Należności z tytułu dostaw i usług	21	48	-	-	-	69
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	728	(247)	-	-	-	481
Inne aktywa	-	0	-	-	-	0
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	80	40	-	-	-	120
Rezerwy na świadczenia pracownicze	18	2	-	-	-	20
Pozostałe rezerwy	231	(171)	-	-	-	60
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	86	-	-	-	86
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	391	(246)	-	-	-	145
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	1	-	-	-	1
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	24	(24)	-	-	-	-
Inne zobowiązania	-	18	-	-	-	18
Inne:						
Nierozliczone straty podatkowe	-	-	-	-	-	-
Razem	1 570	(272)	-	-	-	1 298
Stan na 31.12.2011						
Aktywa:						
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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		
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zapasy	67	10	-	-	-	77
Należności z tytułu dostaw i usług	81	(60)	-	-	-	21
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	2 129	(1 402)	-	-	-	728
Inne aktywa	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	99	(19)	-	-	-	80
Rezerwy na świadczenia pracownicze	13	5	-	-	-	18
Pozostałe rezerwy	88	142	-	-	-	231
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	0	-	-	-	0
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	68	323	-	-	-	391
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1	(1)	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	31	(6)	-	-	-	24
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Inne:						
Nierozliczone straty podatkowe	-	-	-	-	-	-
Razem	2 578	(1 008)	-	-	-	1 570
Stan na 31.12.2010						
Aktywa:						
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zapasy	65	2	-	-	-	67
Należności z tytułu dostaw i usług	46	35	-	-	-	81
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	2 129	-	-	-	2 129
Inne aktywa	1	(1)	-	-	-	-
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	54	45	-	-	-	99

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	10	3	-	-	-	13
Pozostałe rezerwy	51	37	-	-	-	88
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	1 480	(1 480)	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2	67	-	-	-	68
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	44	(42)	-	-	-	1
Leasing finansowy	0	(0)	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	37	(6)	-	-	-	31
Inne zobowiązania	10	(10)	-	-	-	-
Inne:						
Nierozliczone straty podatkowe	-	-	-	-	-	-
Razem	1 800	778	-	-	-	2 578

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Różnice kursowe netto z przeliczenia	Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	rozliczenie połączenia		
Stan na 31.12.2012						
Aktywa:						
Wartości niematerialne	69	41	-	-	-	110
Rzeczowe aktywa trwałe	354	90	-	-	-	444
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	7	103	-	-	-	110
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	632	(101)	-	-	-	531
Inne aktywa	22	(2)	-	-	-	20
Zobowiązania:						
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-	-	-	-

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2	(2)	-	-	-	-
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Razem	1 087	129	-	-	-	1 216
Słan na 31.12.2011						
Aktywa:						
Wartości niematerialne	12	57	-	-	-	69
Rzeczowe aktywa trwałe	161	193	-	-	-	354
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	118	(118)	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	4	3	-	-	-	7
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	632	-	-	-	632
Inne aktywa	33	(11)	-	-	-	22
Zobowiązania:						
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 120	(1 120)	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	1	(1)	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	2	-	-	-	2
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Razem	1 450	(363)	-	-	-	1 087
Słan na 31.12.2010						
Aktywa:						
Wartości niematerialne	-	12	-	-	-	12
Rzeczowe aktywa trwałe	-	161	-	-	-	161
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	118	-	-	-	118
Należności z tytułu dostaw i usług	2	2	-	-	-	4
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-	-	-	-
Inne aktywa	18	15	-	-	-	33
Zobowiązania:						
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	-	1 120	-	-	-	1 120

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	1	-	-	-	1
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Razem	20	1 430	-	-	-	1 450

Kwota ujemnych różnic przejściowych oraz nierozliczonych strat podatkowych, w odniesieniu do których Spółka nie ujęła w sprawozdaniu finansowym aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynosi na dzień 31.12.2012 roku 6 986 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 5 820 tys. zł. Zgodnie z zasadą ostrożności, 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 Spółkę straty podatkowej istnieje możliwość jej rozliczenia w okresie następnych 5 lat. Łączna kwota poniesionych strat podatkowych wynosi 30 633 tys. PLN.

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

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 Spółki ujęte są następujące pozycje zapasów:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Materiały	5 606	2 771	3 465
Półprodukty i produkcja w toku	-	12	-
Wyroby gotowe	32	55	23
Towary	-	-	-
Wartość bilansowa zapasów razem	5 638	2 838	3 488

W 2012 roku Spółka ujęta w działalności operacyjnej 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	619	18	117

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
Stan na początek okresu	405	352	344
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 187	105	59
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(24)	(52)	(50)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	1 568	405	352

Kwota odwróconych odpisów została ujęta jako pozostałe przychody operacyjne (patrz nota nr 21). Przyczyną odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy było ich zużycie lub sprzedaż.

Na prezentowane dni bilansowe zapasy nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

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

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

Należności długoterminowe	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną	32	5	34
Kaucje wpłacone z innych tytułów	3 900	3 900	3 900
Pozostałe należności	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	-	-	-
Należności długoterminowe	3 932	3 905	3 934

Należności krótkoterminowe	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa finansowe (MSR 39):			
Należności z tytułu dostaw i usług	25 816	27 289	28 206
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(4 527)	(614)	(682)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	21 288	26 674	27 524
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	-	5	24
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną	73	171	178
Kaucje wpłacone z innych tytułów	32	12	12
Inne należności	1 031	54	71
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	(7)	(2)	-
Pozostałe należności finansowe netto	1 129	240	285
Należności finansowe	22 418	26 915	27 809

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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)		

Należności krótkoterminowe	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):			
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	15	36	1 063
Przedpłaty i zaliczki	34	11	-
Pozostałe należności niefinansowe	0	-	0
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	(1)	(1)	(1)
Należności niefinansowe	49	46	1 062
Należności krótkoterminowe razem	22 467	26 960	28 871

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

Spółka 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 obciążły pozostałe koszty operacyjne oraz koszty finansowe rachunku zysków i strat wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie istniały przesłanki utraty wartości dla tej pozycji aktywów, w związku z czym Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących ich wartość.
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 4 031 tys. PLN (2011 rok: 205 tys. PLN oraz 2010 rok: 490 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	616	682	399
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	4 031	205	490
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(113)	(271)	(205)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	(2)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	4 534	616	682

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 5 003 tys. PLN (2011 rok: 5 493 tys. PLN oraz 2010 rok: 4 740 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. 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	6 403	4 611	12 387
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	6	-	-
Środki pieniężne w kasie	44	20	19
Depozyty krótkoterminowe	25 366	24 045	30 886
Inne	47	33	38
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	31 867	28 708	43 330

Na dzień 31.12.2012 środki pieniężne o wartości bilansowej 4 412 tys. PLN (2011 rok: 366 tys. PLN oraz 2010 rok: 362 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 siedzibą w Warszawie oraz (ii) zabezpieczenia umowy leasingu nieruchomości nr 0008 FB zawartej w dniu 21.12.2005 roku z Raiffeisen-Leasing Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Informacje o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 9.6.

Spółka dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie. W prezentowanych sprawozdaniach finansowych nie występuje różnica pomiędzy wartością środków pieniężnych wykazanych w bilansie oraz rachunku przepływów. Jednakże w sprawozdaniu przepływów pieniężnych ujęto jako środki pieniężne naliczone

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 dzień bilansowy odsetki od lokat bankowych w kwocie 97 tys. PLN (2011 rok: 116 tys. PLN; 2010 rok: 93 tys. PLN), które nie zostały otrzymane.

NOTA 14. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

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

NOTA 15. Kapitał własny

15.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31.12.2012 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.

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 Spółki 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 Emitenta. 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 <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 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.

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
RAZEM			11.350.000	11.350.000	11.050.000

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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)		

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 (-)	-	-	-
Liczba akcji na koniec okresu	11 350	11 350	11 050

Informacje o programach płatności akcjami zaprezentowano w notcie nr 15.4.

Na dzień bilansowy akcje Spółki nie pozostawały w jej posiadaniu.

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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

W 2012 roku Spółka nie przeprowadziła emisji akcji.

Wyszczególnienie	Cena emisyjna (PLN)	Liczba akcji	Wartość emisji	Wartość nominalna (-)	Koszty emisji (-)	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 01.01.2010 roku						11 000
Emisja akcji serii E	14,50	4 000 000	58 000	(4 000)	(3 463)	50 537
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31.12.2010 roku						61 537
Emisja akcji serii C (program płatności akcjami)	1,00	300 000	300	(300)	-	1 431
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31.12.2011 roku						62 968
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31.12.2012 roku						62 968

Zgodnie z polityką rachunkowości stosowaną przez Emitenta, 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	
Saldo na dzień 01.01.2010 roku	949	-	-	-	-	-	-	949
Wycena opcji (program płatności akcjami)	482	-	-	-	-	-	-	482
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (przeniesienie do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej)	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2010 roku	1 431	-	-	-	-	-	-	1 431

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 31.12.2010 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
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)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2012 roku	-	-	-	-	-	-	-	-

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 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 Spółki.

Od dnia 17.12.2008 roku pracownicy Spółki 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 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 wygasta 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 (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)	-	-
Wygaste w okresie (-)	-	-	-	-	-	-
Występujące na koniec okresu	-	-	-	-	300 000	300 000
Możliwe do wykonania na koniec okresu	-	-	-	-	200 000	200 000

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

Wyszczególnienie	Program 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
Notowania akcji na dzień przyznania (PLN)	5,69*
Wartość godziwa 1 opcji wyceniona na dzień przyznania	dla opcji typu A, B, C odpowiednio w wartościach: 4,72 zł, 4,77 zł, 4,82 zł
Założenia przyjęte w modelu wyceny wartości godziwej:	
Oczekiwana dywidenda z akcji (%)	-
Oczekiwana zmienność akcji (%)	0,47
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	0,05
Prognozowany czas trwania (życia) opcji (w latach)	0,5 dla typu A, 1 dla B, 1,5 dla C

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

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 wycenie wartości godziwej uwzględniono warunek rynkowy nabycia uprawnień tj. cena jednej akcji wynosi powyżej 1,00 PLN w okresie nabywania uprawnień.

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	10 794	11 308	12 134
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 730	2 908	3 060
Koszty programów płatności akcjami	-	-	482
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	10	28	16
Koszty świadczeń pracowniczych razem	13 534	14 244	15 692

W Spółce do końca 2010 roku realizowany był program motywacyjny, w ramach którego osoby uprawnione zgodnie z regulaminem programu motywacyjnego wynagradzani byli akcjami Spółki. 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
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>						
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 133	1 167	1 067	-	-	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	426	462	443	-	-	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	191	210	204	-	-	-
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 749	1 839	1 714	-	-	-
<i>Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>						
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-	-	-	-
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	-	-	104	95	66
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-	-
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	-	-	-	104	95	66
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	1 749	1 839	1 714	104	95	66

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

Wyszczególnienie	Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze			
	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalne	pozostałe	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku				
Stan na początek okresu	-	95	-	95
Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:	-	-	-	-
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-
Koszty odsetek	-	-	-	-
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	-	10	-	10

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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
Zmiany bez wpływu na rachunek zysków i strat:	-	-	-	-
Wypłacone świadczenia (-)	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2012 roku	-	104	-	104
za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku				
Stan na początek okresu	-	66	-	66
Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:	-	-	-	-
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-
Koszty odsetek	-	-	-	-
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	-	28	-	28
Zmiany bez wpływu na rachunek zysków i strat:	-	-	-	-
Wypłacone świadczenia (-)	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2011 roku	-	95	-	95
za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku				
Stan na początek okresu	-	50	-	50
Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:	-	-	-	-
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-
Koszty odsetek	-	-	-	-
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	-	16	-	16
Zmiany bez wpływu na rachunek zysków i strat:	-	-	-	-
Wypłacone świadczenia (-)	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2010 roku	-	66	-	66

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
Stopa dyskonta	1,95%	2,54%	4,12%
Przewidywany wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	1%	1%	1%

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 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	-	-	-
Inne rezerwy	6 136	225	127	-	-	-
Pozostałe rezerwy razem	6 453	609	466	-	-	-

Zmiana stanu pozostałych rezerw	Rezerwy na:				
	sprawy sądowe	straty z umów budowlanych	naprawy gwarancyjne	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku					
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)	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2012 roku	-	-	316	6 136	6 453
za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku					
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)	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2011 roku	-	-	384	225	609
za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku					
Stan na początek okresu	-	-	270	-	270
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	-	69	127	196
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	-	-
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2010 roku	-	-	339	127	466

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. W pozycji „Inne rezerwy” prezentowana wartość dotyczy rezerwy jaką Spółka 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.

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 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:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania finansowe (MSR 39):			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 450	11 347	32 329
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	50	44	-
Inne zobowiązania finansowe	311	608	383
Zobowiązania finansowe	14 811	11 998	32 711
Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):			
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	1 663	2 575	1 729
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
Zaliczki otrzymane na usługi budowlane	-	-	-
Inne zobowiązania niefinansowe	26	35	33
Zobowiązania niefinansowe	1 689	2 609	1 763
Zobowiązania krótkoterminowe razem	16 500	14 608	34 474

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania o charakterze długoterminowym nie występują w Spółce.

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę 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
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:						
Koszty ubezpieczeń	211	195	128	-	0	1
Inne koszty opłacone z góry	113	366	318	29	62	111
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	324	561	446	29	62	111
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:						
Dotacje otrzymane	36	39	46	33	65	104
Przychody przyszłych okresów	32	33	32	64	96	129
Inne rozliczenia	-	-	-	-	-	-
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	68	72	78	97	162	233

W roku 2010 Spółka 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 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 Spółka 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 Spółka ujęła z tego tytułu pozostałe przychody 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.

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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)		

- 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 Emitent ujął 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 Emitent 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. Spółka ujęła z tego tytułu pozostałe przychody operacyjne w kwocie 32 tys. zł.

NOTA 20. Umowy o usługę budowlaną

W 2012 roku Spółka ujęła w rachunku zysków i strat przychody z tytułu umów o usługę budowlaną w kwocie 33 049 tys. PLN (2011 rok: 60 337 tys. PLN, 2010 rok: 71 710 tys. PLN).

Kwoty ujęte w bilansie dotyczą umów o usługę budowlaną będących w trakcie realizacji na dzień bilansowy. Kwoty należności/zobowiązań z tytułu umów o usługę budowlaną zostały ustalone jako suma poniesionych kosztów z tytułu kontraktów budowlanych 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	19 297	30 049	31 359
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	1 718	-	-
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	(475)	(523)	(6)
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	20 540	29 525	31 353
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	18 508	28 260	25 458
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	2 032	1 266	5 895
należności z tytułu umów o usługę budowlaną	2 795	3 325	9 277
zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	763	2 060	3 382

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

Pozycje sprawozdania finansowego dotyczące umów o usługę budowlaną są wartościami opartymi na najlepszych szacunkach Zarządu Spółki, jednakże są obciążone 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	2 191	2 332	2 205
Świadczenia pracownicze	16	13 521	14 208	15 025
Zużycie materiałów i energii	-	12 531	16 660	16 591
Usługi obce	-	26 327	49 943	55 309
Podatki i opłaty	-	552	510	544
Koszty prac badawczych i rozwojowych nieujęte w wartościach niematerialnych	5	-	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe	-	1 092	1 157	1 390
Koszty według rodzaju razem	-	56 214	84 810	91 064

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	619	18	117
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	-	(123)	4	1 634
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	-	-	-	-
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	-	56 709	84 832	92 815

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	-	53	21	50
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	113	270	196
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych	-	3	14	4
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	11	19	52	55
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	17	106	-	-
Otrzymane kary i odszkodowania	-	75	70	38
Dotacje otrzymane	19	36	46	46
Inne przychody	-	375	318	159
Pozostałe przychody operacyjne razem	-	780	791	549

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	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	12	3 669	200	480
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	11	1 187	105	59
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów (-)	11	-	-	-
Utworzenie rezerw	17	6 474	253	143
Zapłacone kary i odszkodowania	-	177	86	35
Inne koszty	-	207	121	72
Pozostałe koszty operacyjne razem	-	11 880	764	788

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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	2 058	1 909	1 252
Pożyczki i należności	9.2, 12	511	58	51
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	9.4	-	-	-
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	2 568	1 966	1 302
<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	30	7	5
Pożyczki i należności	9.2,12	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	7, 9.5,18	-	-	-
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	-	30	7	5
Zyski z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału	9.4	-	-	-
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności i pożyczek	9.2, 12	6	337	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	9.4	-	-	-
Odsetki od aktywów finansowych objętych odpisem aktualizującym	9.2, 12	-	-	-
Sprzedaż udziałów jednostki zależnej	-	1 000	-	-
Przychody finansowe razem	-	3 606	3 151	1 930

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	602	649	648
Kredyty w rachunku kredytowym	9.5	469	454	459
Kredyty w rachunku bieżącym	9.5	13	5	3
Pożyczki	9.5	-	-	12
Dłużne papiery wartościowe	9.5	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	27	6	33
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	1 111	1 115	1 155

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	7, 9.5, 18	-	-	-
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych	-	62	38	16
Straty z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału	9.4	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	9.2, 12	362	17	29
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	9.4	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	9.4	147	-	-
Odpis aktualizujący wartość udziałów w jednostkach zależnych	-	32 510	10	10
Koszty finansowe razem	-	34 971	2 116	1 210

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczących działalności operacyjnej ujmowane są przez Spółkę 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

Podatek dochodowy	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	-	-	1 149	1 848
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	-	(1)	-	-
Podatek bieżący	-	(1)	1 149	1 848
<i>Podatek odroczony:</i>				
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	10	401	645	652
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	10	-	-	-
Podatek odroczony	-	401	645	652
Podatek dochodowy razem	-	400	1 793	2 501

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	-	(35 879)	9 996	12 112
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą	-	19%	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej	-	(6 817)	1 899	2 301

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>				
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)	-	-	-	-
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)	-	(329)	(372)	(13)
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	-	560	266	212
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	5 820	-	-
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)	-	-	-	-
Podatek dochodowy	-	400	1 793	2 501
Zastosowana średnia stawka podatkowa	-	-1%	18%	21%

Stawki podatkowe stosowane przez Spółkę 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
Polska	-	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 podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

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

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję w mianowniku wzoru uwzględniany jest rozładniący 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
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11.350.000	11.245.068	9.066.438
Rozładniący wpływ opcji zamiennych na akcje	-	97.457	280.108
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11.350.000	11.342.525	9.346.546
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(36 280)	8 203	9 611
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(3,20)	0,73	1,06
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(3,20)	0,72	1,03
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	(36 280)	8 203	9 611
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(3,20)	0,73	1,06
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(3,20)	0,72	1,03

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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)		

24.2. Dywidendy

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

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2012 roku zysk 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 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	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
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	(35 879)	9 996	12 112
Korekty:				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	6	1 516	1 607	1 559
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	5	157	207	129
Amortyzacja i odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne	-	517	517	517
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	8	-	-	-
Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finans. 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	-	3 909	(389)	29
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	114	(21)	(50)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	(1 000)	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Koszty odsetek	-	1 110	1 131	1 125
Przychody z odsetek i dywidend	-	(340)	(278)	(259)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-	482
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Inne korekty	-	32 510	-	-
Korekty razem	-	39 291	2 850	2 910
Zmiana stanu zapasów	-	(2 800)	651	(279)
Zmiana stanu należności	-	1 547	2 002	4 794
Zmiana stanu zobowiązań	-	1 906	(19 637)	7 855
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-	6 046	(1)	166
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	-	(766)	4 630	(12 438)
Zmiany w kapitale obrotowym	-	5 933	(12 355)	98

Spółka dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie (patrz nota nr 13). W prezentowanych sprawozdaniach finansowych nie występuje różnica pomiędzy wartością środków pieniężnych wykazanych w bilansie oraz rachunku przepływów. Jednakże w sprawozdaniu przepływów pieniężnych ujęto jako środki pieniężne naliczone na dzień bilansowy odsetki od lokat bankowych w kwocie 97 tys. PLN (2011 rok: 116 tys. PLN, 2010 rok: 93 tys. PLN), które nie zostały otrzymane.

W pozycji „Inne korekty” wykazywana jest wartość aktualizująca wartość udziałów w spółce zależnej Przedsiębiorstwo Inżynierskie Ćwiertnia Sp. z o.o.

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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 100,0% udziałów),
- Stal Warsztat Sp. z o.o. (TESGAS S.A. posiada 91,79% udziałów).

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych. Informacje o zobowiązaniach warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych zaprezentowano w nocie nr 27.

26.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Spółka zalicza członków zarządu Spółki, członków Rady Nadzorczej oraz pracowników zarządzających wyższego szczebla. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym 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
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	906	899	890
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-
Pozostałe świadczenia	-	60	60
Świadczenia razem	906	959	950

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu żadnych pożyczek.

W 2012 roku Spółka nie dokonywała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy.

W 2012 roku Spółka dokonywała sprzedaży kluczowemu personelowi kierowniczemu w kwocie 1 tys. PLN.

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

Wykaz inwestycji w jednostkach zależnych wraz z podstawowymi informacjami o spółkach przedstawiono w nocie nr 3.

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

Wyszczególnienie	Przychody z działalności operacyjnej			Należności		
	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Sprzedaż do:						
Jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	46	190	7 600	2	219	5 545
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	1	-	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-
Razem	47	190	7 600	2	219	5 545

W roku 2012 przychody z działalności operacyjnej uzyskane od jednostek zależnych kształtowały się na poziomie 46 tys. PLN (2011 rok: 190 tys. PLN, 2010 rok: 7 600 tys. PLN).

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 dzień bilansowy roku 2012 wartość należności od jednostek zależnych wynosiła 2 tys. PLN (2011 rok: 219 tys. PLN, 2010 rok: 5 545 tys. PLN).

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

Wyszczególnienie	Zakup (koszty, aktywa)			Zobowiązania		
	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Zakup od:						
Jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	2 411	11 792	3 577	427	1 644	1 014
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-
Razem	2 411	11 792	3 577	427	1 644	1 014

TESGAS S.A. udzieliła 2 marca 2012 roku pożyczkę spółce zależnej w kwocie 1 000 tys. PLN. Przedmiotowa pożyczka została spłacona w dniu 27 grudnia 2012 roku.

W latach 2010-2011 Spółka nie udzielała pożyczek podmiotom powiązanym.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 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 TEGAS S.A. i jednostki od niej zależne.

NOTA 27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów (w tym dotyczących podmiotów powiązanych) 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	4 115	5 167	4 266
Sprawy sporne i sądowe	-	-	-
Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym	-	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-	-
Razem jednostki niepowiązane	7 608	9 330	10 508
Zobowiązania warunkowe razem	7 608	9 330	10 508

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

Na dzień 31.12.2012, 31.12.2011 oraz 31.12.2010 Spółka nie była stroną sporów, z których mógłby wynikać wypływ istotnych korzyści ekonomicznych.

NOTA 28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

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

- ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności.

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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)		

- stabilizacja wahań wyniku finansowego Spółki,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Spółka 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 Spółka.

28.1. Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Większość transakcji w Spółce przeprowadzanych jest w PLN. Ekspozycja Spółki na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji zakupu, które zawierane są przede wszystkim w EUR oraz GBP.

Emitent nie stosuje kontraktów forward oraz opcji walutowych.

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

Wyszczególnienie	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):		Wartość po przeliczeniu
		EUR	GBP	
Stan na 31.12.2012				
Aktywa finansowe (+):				
Pożyczki	9.2	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	9.4	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	2	-	6
Zobowiązania finansowe (-):				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	-
Leasing finansowy	7	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	-	0	0
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	-	2	0	6
Stan na 31.12.2011				
Aktywa finansowe (+):				
Pożyczki	9.2	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	9.4	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	-	-	-
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
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	-	1	-	4
Stan na 31.12.2010				
Aktywa finansowe (+):				
Pożyczki	9.2	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	9.4	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	-	-	-

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 po przeliczeniu
		EUR	GBP	
Zobowiązania finansowe (-):				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	-
Leasing finansowy	7	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	117	-	464
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	-	117	-	464

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

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

Wyszczególnienie	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:			Wpływ na inne dochody całkowite:		
		EUR	GBP	razem	EUR	GBP	razem
Stan na 31.12.2012							
Wzrost kursu walutowego	10%	1	(0)	1	-	-	-
Spadek kursu walutowego	-10%	(1)	0	(1)	-	-	-
Stan na 31.12.2011							
Wzrost kursu walutowego	10%	(0)	-	(0)	-	-	-
Spadek kursu walutowego	-10%	0	-	0	-	-	-
Stan na 31.12.2010							
Wzrost kursu walutowego	10%	(46)	-	(46)	-	-	-
Spadek kursu walutowego	-10%	46	-	46	-	-	-

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 Spółki 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. Spółka 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%	228	(113)	(158)	-	-	-
Spadek stopy procentowej	-1%	(228)	113	158	-	-	-

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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)		

28.2. Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja Spółki 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	2 019	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	26 340	30 819	27 809
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	31 867	28 708	43 330
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	27	7 608	9 330	10 508
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	-	67 833	69 635	83 241

Spółka 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 Spółka dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

W ocenie Zarządu Spółki 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 Spółka 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:

Bieżące i zaległe krótkoterminowe należności finansowe	31.12.2012		31.12.2011		31.12.2010	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<i>Należności krótkoterminowe:</i>						
Należności z tytułu dostaw i usług	16 498	9 318	17 560	9 728	23 067	5 139
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(278)	(4 249)	-	(614)	(474)	(208)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	16 220	5 068	17 560	9 114	22 593	4 931
Pozostałe należności finansowe	1 106	30	242	-	285	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	-	(7)	(2)	-	-	-
Pozostałe należności finansowe netto	1 106	23	240	-	285	-
Należności finansowe	17 326	5 092	17 801	9 114	22 878	4 931

Analiza wiekowa zaległych krótkoterminowych należności finansowych nie objętych odpisem	31.12.2012		31.12.2011		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
<i>Należności krótkoterminowe zaległe:</i>						
do 1 miesiąca	1 670	3	2 758	-	4 118	-
od 1 do 6 miesięcy	1 878	20	6 356	-	750	-
od 6 do 12 miesięcy	695	-	-	-	51	-
powyżej roku	825	-	-	-	12	-
Zaległe należności finansowe	5 068	23	9 114	-	4 931	-

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług Spółki narażenie na ryzyko kredytowe spadło w związku ze zmniejszeniem zaległych należności krótkoterminowych oraz w wyniku dokonania

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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)		

znaczących odpisów aktualizujących wartość należności dotyczących trudnościami wierzytelności od podmiotów działających w sektorze budowlanym borykających się z dużymi problemami płatniczymi. W celu minimalizacji ryzyka kredytowego Spółka 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

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Spółka 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 spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 Spółki, 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	
Stan na 31.12.2012							
Kredyty w rachunku kredytowym	9.5	548	537	2 048	1 886	4 004	9 024
Kredyty w rachunku bieżącym	9.5	10	-	-	-	-	10
Pożyczki	9.5	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	9.5	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	7	903	786	2 685	4 760	-	9 135
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	14 811	-	-	-	-	14 811
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	-	16 271	1 323	4 734	6 646	4 004	32 979
Stan na 31.12.2011							
Kredyty w rachunku kredytowym	9.5	589	578	2 199	2 021	4 997	10 384
Kredyty w rachunku bieżącym	9.5	1	-	-	-	-	1
Pożyczki	9.5	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	9.5	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	7	1 105	937	2 849	5 993	-	10 884
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	11 998	-	-	-	-	11 998
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	-	13 693	1 515	5 048	8 015	4 997	33 267
Stan na 31.12.2010							
Kredyty w rachunku kredytowym	9.5	565	556	2 132	1 986	5 794	11 033
Kredyty w rachunku bieżącym	9.5	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	9.5	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	9.5	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	7	1 282	1 138	3 569	2 002	4 760	12 751
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	32 711	-	-	-	-	32 711
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	-	34 558	1 694	5 701	3 987	10 554	56 495

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

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 Spółka 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	-	5 000	5 000	5 000
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	9.5	-	-	-
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	-	5 000	5 000	5 000

NOTA 29. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Spółki.

Spółka monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych powiększonych o pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału, Spółka oblicza wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem. Spółka zakłada utrzymanie tego wskaźnika na poziomie nie niższym niż 0,4.

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

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

W okresie objętym 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	73 388	109 667	101 164
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela	-	-	-
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	-	-	-
Kapitał	73 388	109 667	101 164
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>			
Kapitał własny	73 388	109 667	101 164
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6 993	7 663	8 379
Leasing finansowy	7 854	9 001	10 604
Źródła finansowania ogółem	88 235	126 331	120 148
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,83	0,87	0,84
<i>EBITDA</i>			
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 514)	8 961	11 393
Amortyzacja	2 191	2 332	2 205
EBITDA	(2 324)	11 294	13 598
<i>Dług:</i>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6 993	7 663	8 379
Leasing finansowy	7 854	9 001	10 604
Dług	14 847	16 664	18 984
Wskaźnik długu do EBITDA	(6,39)	1,48	1,40

We wszystkich okresach wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem mieścił się w zakładanym przez Spółkę 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 spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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 sprawozdaniu finansowym za 2012 rok.

NOTA 31. Pozostałe informacje

31.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.12.2012 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 bilansu, rachunku zysków i strat oraz 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		
Rachunek zysków i strat						
Przychody ze sprzedaży	63 295	93 766	104 446	15 166	22 648	26 083
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 514)	8 961	11 393	(1 082)	2 165	2 845
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(35 879)	9 996	12 112	(8 597)	2 415	3 025
Zysk (strata) netto	(36 280)	8 203	9 611	(8 693)	1 981	2 400
Zysk na akcję (PLN)	(3,20)	0,73	1,06	(0,77)	0,18	0,26
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	(3,20)	0,72	1,03	(0,77)	0,17	0,26
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,1736	4,1401	4,0044
Rachunek przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 751	(1 220)	11 066	2 097	(295)	2 763
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 553)	(10 267)	(36 934)	(612)	(2 480)	(9 223)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 040)	(3 135)	49 295	(728)	(757)	12 310
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 158	(14 622)	23 427	757	(3 532)	5 850
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,1736	4,1401	4,0044
Bilans						
Aktywa	115 185	146 860	162 011	28 175	33 250	40 909
Zobowiązania długoterminowe	14 358	15 840	18 186	3 512	3 586	4 592
Zobowiązania krótkoterminowe	27 440	21 353	42 661	6 712	4 835	10 772
Kapitał własny	73 388	109 667	101 164	17 951	24 830	25 545
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	73 388	109 667	101 164	17 951	24 830	25 545
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,0882	4,4168	3,9603

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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
Stan na 31.12.2012				
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%
Razem	11 350 000	16 350 000	11 350 000	100%
Stan na 31.12.2011				
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%
Razem	11 350 000	16 350 000	11 350 000	100%
Stan na 31.12.2010				
Włodzimierz Kocik	2 477 843	4 952 843	2 477 843	22,42%
Marzenna Kocik	2 020 950	4 040 950	2 020 950	18,29%
Piotr Majewski	524 547	1 029 547	524 547	4,75%
Aviva Investors Poland S.A.	883 875	883 875	883 875	8,00%
Pozostali akcjonariusze	5 142 785	5 142 785	5 142 785	46,54%
Razem	11 050 000	16 050 000	11 050 000	100%

* 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 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

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

Wyszczególnienie	w Spółce:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.01 do 31.12.2012			
Włodzimierz Kocik	204	-	204
Piotr Majewski	192	-	192
Marzenna Kocik	180	-	180
Razem	577	-	577
Okres od 01.01 do 31.12.2011			
Włodzimierz Kocik	204	19	223
Piotr Majewski	191	17	208
Marzenna Kocik	179	24	203
Razem	574	60	634
Okres od 01.01 do 31.12.2010			
Włodzimierz Kocik	199	18	216
Piotr Majewski	187	17	204
Marzenna Kocik	175	25	200
Razem	561	60	621

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

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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

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

Wyszczególnienie	w Spółce:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.01 do 31.12.2012			
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
Razem	120	-	120
Okres od 01.01 do 31.12.2011			
Zygmunt Bączyk	42	-	42
Szymon Hajtko	24	-	24
Leon Kocik	24	-	24
Kinga Banasiak - Filipiak	18	-	18
Bożena Ciosk	18	-	18
Razem	126	-	126
Okres od 01.01 do 31.12.2010			
Zygmunt Bączyk	42	-	42
Szymon Hajtko	24	-	24
Leon Kocik	24	-	24
Kinga Banasiak - Filipiak	18	-	18
Bożena Ciosk	18	-	18
Razem	126	-	126

31.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdania finansowego Spółki jest Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Sp. k. 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	52	51
Przeгляд sprawozdań finansowych	36	40	45
Doradztwo podatkowe	-	-	-
Pozostałe usługi	-	-	170
Razem	82	91	265

31.6. Zatrudnienie

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

Przeciętne zatrudnienie	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
Pracownicy umysłowi	92	99	96
Pracownicy fizyczni	103	111	117
Razem	195	210	213

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
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)		

Rotacja kadr	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
Liczba pracowników przyjętych	15	16	13
Liczba pracowników zwolnionych (-)	(28)	(23)	(22)
Razem	(13)	(7)	(9)

Zatwierdzenie do publikacji

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy zakończony 31.12.2012 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki 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	