



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok

TESGAS Spółka Akcyjna

Audyt – Podatki – Outsourcing – Doradztwo
Member of Grant Thornton International Ltd

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3654.
Komplementariusz: Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Zarząd komplementariusza: Cecylia Pol – Prezes Zarządu, Tomasz Wróblewski – Wiceprezes Zarządu.
Adres siedziby: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 98 E. NIP: 778-14-76-013, REGON: 301591100. Rachunek bankowy: 18 1750 1019 0000 0000 0098 2229.
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, nr KRS 0000369868.

1 Informacje o Spółce

TESGAS Spółka Akcyjna (Spółka) została utworzona w dniu 27 grudnia 2007 roku. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się w Dąbrowie, ul. Batorowska 9.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki jest działalność związana ze świadczeniem specjalistycznych usług budowlanych w zakresie wykonawstwa obiektów gazowych oraz działalność usługowa związana z eksploatacją sieci gazowych.

Spółka została wpisana w dniu 11 stycznia 2008 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000296689.

Spółka posiada numer NIP 7772527260 nadany w dniu 9 października 2000 roku oraz symbol REGON 639801998 nadany w dniu 5 września 2000 roku.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2014 roku, wynosił 11 350 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 75 983 tysiące złotych.

Zgodnie z notą 31.2 informacji objaśniających do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2014 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
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	584 960	1 089 960	584 960	5,15%
Aviva Investors Poland S.A.	1 054 701	1 054 701	1 054 701	9,29%
ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	837 801	837 801	837 801	7,38%
Pozostali akcjonariusze	4 265 145	4 265 145	4 265 145	37,58%
Razem	11 350 000	16 350 000	11 350 000	100,00%

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, Spółka poinformowała w raportach bieżących o zmianach struktury własności kapitału zakładowego dopełniając w ten sposób wymogów przepisów ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej TESGAS Spółka Akcyjna. Jednostki powiązane ze Spółką to:

- Segus Sp. z o.o., Szczecin,
- Stal Warsztat Sp. z o.o., Poznań,
- piTERN Sp. z o.o., Wysogotowo.

W skład Zarządu Spółki na dzień 20 marca 2015 roku (dzień podpisania sprawozdania finansowego) wchodził:

- Włodzimierz Kocik – Prezes Zarządu,

- Piotr Majewski – Wiceprezes Zarządu,
- Marzenna Barbara Kocik – Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 20 marca 2015 roku (data wydania niniejszego raportu) skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., w imieniu której działał biegły rewident Jan Letkiewicz, nr ewidencyjny 9530. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 10 czerwca 2014 roku. Akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za 2013 rok w kwocie 4 134 tysiące złotych zostanie przeznaczony na:

- | | |
|--|------------------------|
| – dywidendy dla akcjonariuszy | 2 837 tysięcy złotych, |
| – kapitał zapasowy | 366 tysięcy złotych, |
| – pokrycie straty za rok obrotowy 2013 | 931 tysięcy złotych. |

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 20 czerwca 2014 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3654 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierował biegły rewident Michał Ratajczak, nr ewidencyjny 9643.

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 10 czerwca 2014 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 23 czerwca 2014 roku z Zarządem Spółki.

4 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki,

zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku przeprowadziliśmy od 12 listopada 2014 roku do 20 marca 2015 roku, w tym w siedzibie Spółki od 12 listopada 2014 roku do 14 listopada 2014 roku oraz od 2 lutego 2015 roku do 6 lutego 2015 roku.

5 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 20 marca 2015 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za podpisane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym, a zatem nie nastąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

7 System rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego Impuls w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem ujawniona w notach do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Zatwierdzone salda końcowe na 31 grudnia 2013 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2014 roku.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

8 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
AKTYWA TRWAŁE	48 240	48 651	50 391
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	350	490	633
Rzeczowe aktywa trwałe	21 797	20 989	21 727
Nieruchomości inwestycyjne	6 343	6 861	7 378
Inwestycje w jednostkach zależnych	12 756	13 395	13 395
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	5 417	4 876	5 932
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	16	29
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 572	2 024	1 298
AKTYWA OBROTOWE	58 069	66 867	64 794
Zapasy	3 215	3 226	5 638
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	3 182	3 282	2 795
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20 434	21 522	22 467
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	1 694
Pożyczki	224	2 509	9
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	227	291	324
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 788	36 036	31 867
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
AKTYWA RAZEM:	106 309	115 518	115 185

PASYWA (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
KAPITAŁ WŁASNY	75 983	77 522	73 388
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	11 757	12 945	14 358
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	4 884	5 581	6 279
Leasing finansowy	5 400	5 734	6 662
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	111	91	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 220	1 381	1 216
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	136	110	104
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	47	97
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	18 569	25 051	27 440
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	1 733	2 885	763
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 500	15 799	16 500
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	702	704	714
Leasing finansowy	1 365	1 043	1 192
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 784	1 673	1 749
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	443	2 888	6 453
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	41	59	68
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
PASYWA RAZEM:	106 309	115 518	115 185

9 Sprawozdanie z wyniku

(w tys. zł)	2014	2013	2012
DZIAŁAŁOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	79 063	54 779	63 295
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	78 088	53 350	56 709
Pozostałe przychody operacyjne	3 365	4 486	780
Pozostałe koszty operacyjne	995	4 067	11 880
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 346	1 848	(4 514)
Przychody finansowe	1 758	2 749	3 606
Koszty finansowe	3 514	1 024	34 971
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 589	3 573	(35 879)
Podatek dochodowy	290	(561)	400
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 299	4 134	(36 280)
DZIAŁAŁOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	1 299	4 134	(36 280)

10 Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

(w tys. zł)	2014	2013	2012
Zysk (strata) netto	1 299	4 134	(36 280)
POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE	-	-	-
Pozycje nie przenoszone do wyniku	-	-	-
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku	-	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny oddziałów działających za granicą	-	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż oddziałów zagranicznych	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-
Całkowite dochody	1 299	4 134	(36 280)

11 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Inwentaryzację aktywów Spółki, w tym zapasów i należności z tytułu dostaw i usług przeprowadzono zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości. Różnice pomiędzy stanami tych aktywów wynikającymi z ksiąg rachunkowych a ich stanami ustalonymi w drodze inwentaryzacji zostały wyjaśnione i rozliczone w księgach rachunkowych roku 2014.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

12 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2012, 2013 i 2014, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2014	2013	2012
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		79 063	54 779	63 295
wynik finansowy netto (tys. zł)		1 299	4 134	(36 280)
kapitały własne (tys. zł)		75 983	77 522	73 388

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2014	2013	2012
suma aktywów (tys. zł)		106 309	115 518	115 185
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	1,2%	3,6%	-31,5%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	1,7%	5,6%	-33,1%
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	1,2%	2,6%	10,4%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	3,1	2,7	2,4
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	1,7	1,4	1,2
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży	112	176	149
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe x 365 dni / koszt własny sprzedaży	65	127	123
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / koszt własny sprzedaży	17	26	42
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	82,5%	78,3%	76,2%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własne) / pasywa ogółem	28,5%	32,9%	36,3%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		0,0	0,9	3,7
od grudnia do grudnia (%)		-1,0	0,7	2,4

* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące.

13 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W punkcie 3.1 informacji objaśniających do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2014 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2014 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

14 Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

15 Sprawozdanie z działalności Spółki

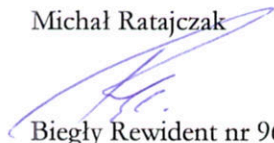
Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 roku, poz. 133).

16 Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 9 stron.

Michał Ratajczak



Biegły Rewident nr 9643

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, dnia 20 marca 2015 roku.