



Frąckowiak
Grant Thornton

Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
za 2010 rok

Grupa Kapitałowa
TESGAS Spółka Akcyjna

wyniku emisji akcji serii E oraz transakcji nabycia akcji ponad 5% kapitału osiągnął akcjonariusz Aviva Investors Poland S.A., który na dzień 14 marca 2011 roku był w posiadaniu 883 875 akcji.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień 14 marca 2011 roku wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do 14 marca 2011 roku skład Zarządu Spółki Dominującej nie zmienił się.

2 Skład Grupy Kapitałowej

W dniu 31 grudnia 2010 roku w skład Grupy Kapitałowej TEGAS Spółka Akcyjna wchodziły spółki zależne (bezpośrednio i pośrednio) i wspólne przedsięwzięcia:

Nazwa spółki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Nazwa podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Przedsiębiorstwo Inżynierskie Cwiertnia Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.	31 grudnia 2010
Segus Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2010
Stal Warsztat Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	GFA Małgorzata Grześkowiak	31 grudnia 2010

Zmiany w porównaniu z rokiem ubiegłym w zakresie spółek objętych konsolidacją oraz wpływ tych zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały przedstawione w nocie 2 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku.

3 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

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

Ponadto załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku jest pierwszym pełnym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Grupę Kapitałową zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). W związku z kwestią opisaną powyżej w punkcie 3 niniejszego raportu, w nocie 3.3 Zarząd Spółki Dominującej przedstawił uzgodnienie kapitału własnego Spółki Dominującej wykazywanego

6 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o., członkowie zarządu i organów nadzorczych, sięć, 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej 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).

7 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki Dominującej przekazał nam datowane na 14 marca 2011 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej i wymagałyby ujęcia w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki Dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie sprawozdania finansowe spółek objętych konsolidacją, dokumentację konsolidacyjną, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

8 Skonsolidowany bilans

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2010	31.12.2009*	31.12.2008*
AKTYWA TRWAŁE	79 716	38 343	37 999
Wartość firmy	27 580	-	-
Wartości niematerialne	925	899	200
Rzeczowe aktywa trwałe	33 316	22 414	22 744
Nieruchomości inwestycyjne	8 413	8 930	9 448
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	216	216
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	4 533	4 007	4 098
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	111	77	79
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 839	1 800	1 214

9 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(w tys. zł)	2010	2009*	2008*
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	174 336	90 971	69 045
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	157 670	81 273	60 716
Pozostałe przychody operacyjne	2 322	694	472
Pozostałe koszty operacyjne	1 013	347	1 159
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	17 975	10 044	7 642
Przychody finansowe	2 441	616	543
Koszty finansowe	1 909	1 449	1 249
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	19 369	9 211	6 935
Podatek dochodowy	3 729	1 899	1 645
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	15 641	7 312	5 290
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	15 641	7 312	5 290
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	14 472	7 312	5 290
- udziałowcom mniejszościowym	1 168	-	-

* Ze względu na fakt, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010 jest pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzanym przez Spółkę Dominującą, dane porównywalne za lata 2009 i 2008 pochodzą ze sprawozdań jednostkowych Spółki Dominującej.

10 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)	2010	2009*	2008*
Zysk (strata) netto	15 641	7 312	5 290
INNE DOCHODY CAŁKOWITE			
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-
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 składników innych dochodów całkowitych	-	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-
Całkowite dochody	15 641	7 312	5 290
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	15 641	7 312	5 290
- udziałowcom mniejszościowym	-	-	-

* Ze względu na fakt, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010 jest pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzanym przez Spółkę Dominującą, dane porównywalne za lata 2009 i 2008 pochodzą ze sprawozdań jednostkowych Spółki Dominującej.

** kapitał własny obejmuje kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej i udziałowcom mniejszościowym; wynik finansowy netto obejmuje wynik przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej i udziałowcom mniejszościowym

*** Ze względu na fakt, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010 jest pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzanym przez Spółkę Dominującą, wskaźniki za lata 2009 i 2008 pochodzą ze sprawozdań jednostkowych Spółki Dominującej.

12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W punkcie 3.1 informacji objaśniających do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku Zarząd Spółki Dominującej poinformował, że sprawozdania finansowe Spółki Dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek zależnych będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te Spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2010 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Spółkę Dominującą oraz spółki zależne.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka Dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2010 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

13 Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

14 Zasady (polityka) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych

W nocie 3 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku Zarząd Spółki Dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

15 Wartość firmy z konsolidacji, nadwyżka udziału Spółki Dominującej w wartości godziwej netto aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych spółek przejętych nad kosztem

Zasady ustalania wartości firmy z konsolidacji, zasady dokonywania odpisów z tytułu utraty wartości firmy oraz informacje umożliwiające ocenę zmian wartości bilansowej wartości firmy w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku ujawniono w nocie 4 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.


22 Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 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, a także zgodnie z wymogami 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 (Dz. U. z 2009 roku nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

23 Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w istotnych aspektach spełnia wymagania art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów 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.

Niniejszy raport zawiera 11 stron.

Jan Letkiewicz

Biegły Rewident nr 9530

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.,
Poznań, pl. Wiosny Ludów 2, podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 238

Poznań, dnia 14 marca 2011 roku.