



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok

TESGAS Spółka Akcyjna

1 Informacje o Spółce

TESGAS Spółka Akcyjna (Spółka) została utworzona aktem notarialnym z dnia 27 grudnia 2007 roku w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, zarejestrowanego w dniu 11 stycznia 2008 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 2012 roku, wynosił 11 350 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 73 388 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 31.2 informacji objaśniających do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2012 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	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	100,00%

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia wydania niniejszego raportu, wystąpiły następujące zmiany struktury własności kapitału zakładowego przekazane przez Spółkę do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących:

- W dniu 31 października 2012 roku nastąpiło zbycie 139 640 akcji Spółki przez BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. W wyniku sprzedaży zmniejszeniu z 5,54% do 4,68% uległ udział w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Zmniejszeniu z 7,98% do 6,75% uległ także udział w kapitale zakładowym Spółki.

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

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

W skład Zarządu Spółki na dzień 21 marca 2013 roku wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 21 marca 2013 roku Zarządu Spółki nie zmienił się.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 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 2011 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29 czerwca 2012 roku. Akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za 2011 rok w kwocie 8 203 tysiące złotych zostanie przeznaczony w całości na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 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 6 lipca 2012 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wymagane elementy sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku w dniu 20 listopada 2012 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 3020.

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 Jan Letkiewicz, nr ewidencyjny 9530.

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 9 lipca 2012 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 15 lipca 2012 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 2012 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 2012 roku przeprowadziliśmy od 6 grudnia 2012 roku do 21 marca 2013 roku, w tym w siedzibie Spółki od 6 grudnia 2012 roku do 10 grudnia 2012 roku oraz od 5 lutego 2013 roku do 8 lutego 2013 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 21 marca 2013 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 zatwierdzone 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. 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 2011 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2012 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 Bilans

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

PASYWA (w tys. zł)	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
KAPITAŁ WŁASNY	73 388	109 667	101 164
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	14 358	15 840	18 186
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6 279	6 956	7 674
Leasing finansowy	6 662	7 541	8 762
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 216	1 087	1 450
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	104	95	66
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	97	162	233
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	27 440	21 353	42 661
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	763	2 060	3 382
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16 500	14 608	34 474
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	714	707	705
Leasing finansowy	1 192	1 460	1 842
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 749	1 839	1 714
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	6 453	609	466
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	68	72	78
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
PASYWA RAZEM:	115 185	146 860	162 011

Sprawozdania finansowe Spółki za lata 2011 i 2010 były badane przez Grant Thornton Frąckowiak.

9 Rachunek zysków i strat

(w tys. zł)	2012	2011	2010
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	63 295	93 766	104 446
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	56 709	84 831	92 814
Pozostałe przychody operacyjne	780	791	549
Pozostałe koszty operacyjne	11 880	764	788
Zysk (strata) na 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
Podatek dochodowy	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	-	-	-
Zysk (strata) netto	(36 280)	8 203	9 611

Sprawozdania finansowe Spółki za lata 2011 i 2010 były badane przez Grant Thornton Frąckowiak.

10 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)	2012	2011	2010
Zysk (strata) netto	(36 280)	8 203	9 611
INNE DOCHODY CAŁKOWITE	-	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-
Całkowite dochody	(36 280)	8 203	9 611

Sprawozdania finansowe Spółki za lata 2011 i 2010 były badane przez Grant Thornton Frąckowiak.

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 2012 roku.

Wartość aktywów ogółem na koniec 2012 roku znacząco spadła w porównaniu z końcem roku poprzedniego. Główną przyczyną tego spadku było objęcie odpisem aktualizującym udziałów Przedsiębiorstwa Inżynierskiego „Ćwiertnia” Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2012 roku, prezentowanych jako inwestycje w jednostkach zależnych. Całość udziałów tej spółki zależnej została sprzedana w grudniu 2012 roku.

Nieznaczne obniżenie łącznych kwot należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz z tytułu umów o usługę budowlaną odzwierciedlało spadek przychodów i kosztów z działalności operacyjnej Spółki.

Inwentaryzację aktywów Spółki, w tym zapasów materiałów oraz produktów gotowych 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 2012 roku.

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 2010, 2011 i 2012, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2012	2011	2010
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		63 295	93 766	104 446
wynik finansowy netto (tys. zł)		(36 280)	8 203	9 611
kapitały własne (tys. zł)		73 388	109 667	101 164

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2012	2011	2010
suma aktywów (tys. zł)		115 185	146 860	162 011
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	-31,5%	5,6%	5,9%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	-33,1%	8,1%	26,3%
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	10,4%	9,5%	11,1%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	2,4	3,0	2,1
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	1,2	1,3	1,0
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży	149	106	99
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe x 365 dni / koszt własny sprzedaży	123	79	165
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / koszt własny sprzedaży	42	13	15
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	76,2%	85,5%	73,7%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własne) / pasywa ogółem	36,3%	25,3%	37,6%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		3,7	4,3	2,6
od grudnia do grudnia (%)		2,4	4,6	3,1

* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące.

13 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W nocie 3.1 informacji objaśniających do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 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 2012 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 2012 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 2012 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.

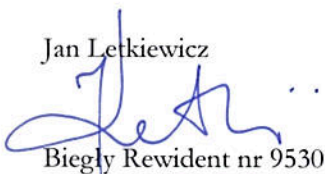
15 Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 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 (Dz. U. z 2009 roku nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

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.

Jan Letkiewicz


Biegły Rewident nr 9530

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 21 marca 2013 roku.