

GRUPA KAPITAŁOWA TEGAS
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU



DĄBROWA, DNIA 20 MARCA 2015 ROKU

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TEGAS	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) – AKTYWA	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) – PASYWA	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	7
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ TEGAS	12
1. Informacje ogólne	12
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej	13
3. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	13
3.1. Podstawa sporządzenia	14
3.2. Zmiany standardów lub interpretacji	14
3.3. Zasady rachunkowości	17
3.4. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	28
NOTA 1. Segmenty operacyjne	29
NOTA 2. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych	32
NOTA 3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	34
NOTA 4. Wartość firmy	34
NOTA 5. Wartości niematerialne	36
NOTA 6. Rzeczowe aktywa trwałe	39
NOTA 7. Aktywa w leasingu	41
7.1 Leasing finansowy	41
7.2 Leasing operacyjny	43
NOTA 8. Nieruchomości inwestycyjne	43
NOTA 9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	45
9.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych	45
9.2. Należności i pożyczki	48
9.3. Pochodne instrumenty finansowe	48
9.4. Pozostałe aktywa finansowe	48
9.5. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	49
9.6. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań	51
9.7. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych	53
NOTA 10. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	54
NOTA 11. Zapasy	58
NOTA 12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	58
NOTA 13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59
NOTA 14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	60
NOTA 15. Kapitał własny	60
15.1. Kapitał podstawowy	60
15.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	60
15.3. Pozostałe kapitały	60

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		
15.4. Programy płatności akcjami _____			60
15.5. Udziały niedające kontroli _____			61
NOTA 16. Świadczenia pracownicze _____			61
16.1. Koszty świadczeń pracowniczych _____			61
16.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych _____			61
NOTA 17. Pozostałe rezerwy _____			63
NOTA 18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania _____			63
NOTA 19. Rozliczenia międzyokresowe _____			64
NOTA 20. Umowy o usługę budowlaną _____			65
NOTA 21. Przychody i koszty operacyjne _____			65
21.1. Koszty według rodzaju _____			65
21.2. Pozostałe przychody operacyjne _____			66
21.3. Pozostałe koszty operacyjne _____			66
NOTA 22. Przychody i koszty finansowe _____			66
22.1. Przychody finansowe _____			66
22.2. Koszty finansowe _____			67
NOTA 23. Podatek dochodowy _____			68
NOTA 24. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy _____			69
24.1. Zysk na akcję _____			69
24.2. Dywidendy _____			69
NOTA 25. Przepływy pieniężne _____			69
NOTA 26. Transakcje z podmiotami powiązanymi _____			70
26.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym _____			70
26.2. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi i nie konsolidowanymi jednostkami zależnymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi _____			71
NOTA 27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe _____			71
NOTA 28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych _____			71
28.1. Ryzyko rynkowe _____			71
28.2. Ryzyko kredytowe _____			73
28.3. Ryzyko płynności _____			74
NOTA 29. Zarządzanie kapitałem _____			76
NOTA 30. Zdarzenia po dniu bilansowym _____			76
NOTA 31. Pozostałe informacje _____			76
31.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR _____			76
31.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego _____			77
31.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki dominującej _____			78
31.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej _____			78
31.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych _____			78
31.6. Zatrudnienie _____			79
Zatwierdzenie do publikacji _____			79

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TESGAS

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
1	Przychody ze sprzedaży	87 513	60 711	20 890	14 417
2	Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 463	3 386	349	804
3	Zysk brutto	1 787	2 934	427	697
4	Zysk netto	1 463	3 386	349	804
5	Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	1 994	3 467	476	823
6	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 144	4 096	750	973
7	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 256)	2 161	(538)	513
8	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 011)	(3 663)	(1 435)	(870)
9	Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(5 123)	2 594	(1 223)	616
10	Aktywa razem	113 286	121 421	26 579	29 278
11	Zobowiązania długoterminowe	12 907	14 259	3 028	3 438
12	Zobowiązania krótkoterminowe	21 298	26 459	4 997	6 380
13	Kapitał własny ogółem	79 081	80 703	18 554	19 460
14	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	78 674	79 517	18 458	19 174
15	Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 663	2 737
16	Liczba akcji (w szt.)	11 350 000	11 350 000	11 350 000	11 350 000
17	Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w szt.)	-	-	-	-
18	Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,18	0,31	0,04	0,07
19	Rozwadniający zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,18	0,31	0,04	0,07
20	Wartość księgowa na jedną akcję należna akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	6,93	7,01	1,63	1,69
21	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję należna akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	6,93	7,01	1,63	1,69

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) – AKTYWA

Aktywa	Nota	MSSF	MSSF	MSSF
		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa trwałe				
Wartość firmy	4	-	-	-
Wartości niematerialne	5	445	611	646
Rzeczowe aktywa trwałe	6	39 034	37 611	37 467
Nieruchomości inwestycyjne	8	6 343	6 861	7 378
Inwestycje w jednostkach zależnych	3	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3	-	-	-
Należności i pożyczki	9	4 122	4 109	5 948
Pochodne instrumenty finansowe	9	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	5	16	29
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	1 783	2 164	1 410
Aktywa trwałe	-	51 733	51 372	52 879
Aktywa obrotowe				
Zapasy	11	4 473	3 883	6 626
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	20	3 454	3 303	2 884
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	21 726	23 336	23 937
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	5	-	1 694
Pożyczki	9	6	2 466	38
Pochodne instrumenty finansowe	9	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	292	341	430
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	31 598	36 721	34 127
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	-	-
Aktywa obrotowe	-	61 553	70 049	69 737
Aktywa razem	-	113 286	121 421	122 615

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) – PASYWA

Pasywa	Nota	MSSF	MSSF	MSSF
		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał własny				
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:				
Kapitał podstawowy	15	11 350	11 350	11 350
Akcje własne (-)	15	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15	62 968	62 968	62 968
Pozostałe kapitały	15	-	-	-
Zyski zatrzymane:	-	4 356	5 199	1 732
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-	2 362	1 732	43 901
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-	1 994	3 467	(42 169)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-	78 674	79 517	76 050
Udziały niedające kontroli	15	407	1 185	1 266
Kapitał własny	-	79 081	80 703	77 316
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9	4 884	5 581	6 279
Leasing finansowy	7	6 122	6 718	8 087
Pochodne instrumenty finansowe	9	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	18	111	94	5
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	1 593	1 672	1 471
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	191	147	146
Pozostałe rezerwy długoterminowe	17	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	6	47	97
Zobowiązania długoterminowe	-	12 907	14 259	16 085
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	20	1 743	3 021	779
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	14 036	16 123	16 899
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	29	11
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9	702	704	804
Leasing finansowy	7	1 906	1 561	2 121
Pochodne instrumenty finansowe	9	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	2 245	2 007	2 076
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	17	518	2 954	6 453
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	148	60	71
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	14	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	21 298	26 459	29 214
Zobowiązania razem	-	34 205	40 718	45 299
Pasywa razem	-	113 286	121 421	122 615

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

Wyszczególnienie	Nota	MSSF	MSSF
		od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1	87 513	60 711
Przychody ze sprzedaży produktów	-	3 233	3 010
Przychody ze sprzedaży usług	-	82 884	54 691
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	1 396	3 010
Koszt własny sprzedaży	-	77 438	50 068
Koszt sprzedanych produktów	-	3 528	3 897
Koszt sprzedanych usług	-	72 656	43 065
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-	1 255	3 106
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-	10 075	10 643
Koszty sprzedaży	-	800	243
Koszty ogólnego zarządu	-	9 819	9 460
Pozostałe przychody operacyjne	21	3 735	4 680
Pozostałe koszty operacyjne	21	1 306	4 341
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	2	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-	1 884	1 279
Przychody finansowe	22	1 738	2 850
Koszty finansowe	22	1 835	1 196
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	1 787	2 934
Podatek dochodowy	23	324	(453)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-	1 463	3 386
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	14	-	-
Zysk (strata) netto	-	1 463	3 386
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	-	1 994	3 467
- podmiotom niekontrolującym	-	(531)	(81)

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

Wyszczególnienie	Nota	MSSF	MSSF
		od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
		PLN / akcję	PLN / akcję
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	24	0,18	0,31
- rozwodniony	24	0,18	0,31
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	24	0,18	0,31
- rozwodniony	24	0,18	0,31

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Zysk (strata) netto	1 463	3 386
Inne całkowite dochody		
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego		
Przeszacowanie środków trwałych	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych	-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-
Całkowite dochody	1 463	3 386
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 994	3 467
- podmiotom niekontrolującym	(531)	(81)

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	-	11 350		62 968		5 199	79 517	1 185	80 703
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	-	11 350		62 968		5 199	79 517	1 185	80 703
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2014 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	-	-	-	-	-	-	(248)	(248)
Dywidendy	-	-	-	-	-	(2 838)	(2 838)	-	(2 838)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	(2 838)	(2 838)	(248)	(3 085)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku	-	-	-	-	-	1 994	1 994	(531)	1 463
Inne całkowite dochody:									
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku	15	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	1 994	1 994	(531)	1 463
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2014 roku	-	11 350	-	62 968	-	4 356	78 674	407	79 081

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2013 roku	-	11 350	-	62 968	-	1 732	76 050	1 266	77 316
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błęd podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	-	11 350	-	62 968	-	1 732	76 050	1 266	77 316
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2013 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 31.12.2013 roku	-	-	-	-	-	3 467	3 467	(81)	3 386
Inne całkowite dochody:									
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku	15	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	3 467	3 467	(81)	3 386
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2012 roku	-	11 350	-	62 968	-	5 199	79 517	1 185	80 703

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Nota	MSSF	MSSF
		od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	1 787	2 934
Korekty	25	1 239	4 317
Zmiany w kapitale obrotowym	25	124	(4 749)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	(13)	(18)
Zapłacony podatek dochodowy	-	6	1 612
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-	3 144	4 096
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(14)	(140)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	(1 833)	(2 117)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	182	199
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	2	(351)	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	2	200	800
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	9	3 608
Pożyczki udzielone	-	(451)	(402)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	-	-	213
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Inne korekty	2	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	(2 256)	2 161
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-
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	-	1	2
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(699)	(797)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	(1 838)	(2 055)
Odsetki zapłacone	-	(638)	(813)
Dywidendy wypłacone	-	(2 838)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	(6 011)	(3 663)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	(5 123)	2 594
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	-	36 721	34 127
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	-	31 598	36 721

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ TEGAS

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej TEGAS [dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą”] jest TEGAS Spółka Akcyjna [dalej zwana „Spółką dominującą”, „Spółką”, „Emitentem”].

Spółka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 27 grudnia 2007 roku w wyniku przekształcenia poprzednika prawnego TEGAS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

Poprzednik prawny TEGAS Sp. z o.o. został zawiązany w dniu 27 czerwca 2000 roku. Rejestracji w rejestrze handlowym dokonano w dniu 19 lipca 2000 roku.

Spółka dominująca wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Poznań Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS **0000296689**. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON **639801998**.

Czas trwania Spółki dominującej oraz wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jednostek objętych konsolidacją jest nieoznaczony.

Siedziba Spółki dominującej mieści się w Dąbrowie przy ul. Batorowskiej 9, 62-070 Dopiewo. Siedziba Emitenta jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych 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,
- 25.62.Z – obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- 43.21.Z – wykonywanie instalacji elektrycznych.

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

Grupa Kapitałowa TEGAS powstała w wyniku objęcia w 2002 roku przez podmiot dominujący – spółkę TEGAS S.A., 60% udziałów w spółce Segus Sp. z o.o. Utworzenie Grupy miało na celu rozszerzenie zakresu geograficznego świadczonych usług eksploatacyjnych o województwo zachodniopomorskie. W 2003 udział TEGAS S.A. w kapitale zakładowym Segus Sp. z o.o. wzrósł do 70%. W dniu 20 września 2012 roku, na podstawie umowy sprzedaży, TEGAS S.A. nabył od dotychczasowego wspólnika 180 udziałów w spółce SEGUS Sp. z o.o., za łączną kwotę 175.630,98 zł. W wyniku nabycia udziałów TEGAS S.A. posiada łącznie 600 udziałów stanowiących 100% w kapitale zakładowym Segus Sp. z o.o.

Spółka Segus prowadzi działalność w ramach segmentu operacyjnego „Gazownictwo”.

W dniu 5 marca 2010 roku spółka TEGAS S.A. nabyła 50,04% udziałów w spółce Stal Warsztat Sp. z o.o. („Stal Warsztat”) z siedzibą w Poznaniu.

Dnia 29 kwietnia 2010 roku spółka TEGAS S.A. objęła 4.000 nowoutworzonych udziałów o nominalnej wartości 1.000 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 4.000.000 zł, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 4.000.000 zł. W wyniku transakcji udział TEGAS S.A. w kapitale zakładowym Stal Warsztat Sp. z o.o. wzrósł do 81,46%.

W dniu 9 grudnia 2011 roku TEGAS S.A. objął 8.000 nowych udziałów w Stal Warsztat za kwotę 8.000.000 PLN w podwyższonym kapitale zakładowym Stal Warsztat Sp. z o.o. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego TEGAS S.A. posiada łącznie 13.181 z 14.360 udziałów w spółce Stal Warsztat, stanowiących 91,79% w kapitale zakładowym Stal Warsztat, dających prawo do 91,79% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Stal Warsztat.

Spółka Stal Warsztat prowadzi działalność w ramach segmentu operacyjnego „Obróbka metali”.

W dniu 4 kwietnia 2014 roku TEGAS S.A. zawarła umowę nabycia udziałów (Umowa) w kapitale zakładowym spółki piTERN sp. z o.o. (piTERN).

Umowa została zawarta pomiędzy: Panem Piotrem Napierała (Udziałowiec I) oraz Panią Dorotą Napierała (Udziałowiec II), a TEGAS S.A. (Kupujący), zwani łącznie Stronami.

Udziałowiec I sprzedał Kupującemu 24 udziały, a Udziałowiec II sprzedał Kupującemu 1 udział, które oznaczają 25 udziałów reprezentujących 50% kapitału zakładowego spółki piTERN Sp. z o.o., dających prawo do 50% głosów na jej Zgromadzeniu Wspólników.

Strony uzgodniły, iż cena sprzedaży za sprzedawane udziały, w stanie wolnym od obciążeń wyniosła 370.000 zł brutto.

Pozostałe udziały, w ilości 25 reprezentują 50% kapitału zakładowego spółki piTERN Sp. z o.o. dających prawo do 50% głosów na jej Zgromadzeniu Wspólników stanowią własność Udziałowca I.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Objęcie kontroli przez TEGAS S.A. nad spółką nastąpiło w dniu 4 kwietnia 2014r. poprzez nabycie 50% udziałów oraz powołanie do zarządu spółki dwóch z trzech członków zarządu. Zgodnie z zapisami umowy spółki piTERN Sp. z o.o. członków zarządu powołują i odwołują odpowiednio:

- TEGAS S.A. z siedzibą w Dąbrowie – maksymalnie 2 członków zarządu,
- Pan Piotr Napierała w okresie w jakim pozostaje wspólnikiem Spółki – maksymalnie 1 członka zarządu.

Członek Zarządu może zostać w każdym czasie odwołany przez podmiot, który go powołał.

Firma piTERN Sp. z o.o. posiada bogate doświadczenie w branży energii słonecznej, zarówno w tematyce fotowoltaiki, kolektorów słonecznych jak i lamp solarnych.

piTERN oferuje nowoczesne i trwałe urządzenia, które pozwalają na pozyskiwanie najczystszej formy energii jaką daje słońce, przez co przyczynia się do ograniczenia emisji szkodliwych substancji do środowiska i jednocześnie redukcji wydatków na tradycyjne nośniki energii.

Cele nabycia udziałów w piTERN przez spółkę TEGAS S.A.:

- dywersyfikacja prowadzonej działalności przez Grupę Kapitałową TEGAS,
- wykorzystanie potencjału Stal Warsztat Sp. z o.o. przy realizacji zleceń w branży OZE,
- rozszerzenie usługi eksploatacji na nowe obszary,
- budowanie nowego portfela klientów dotychczas niedostępnych dla TEGAS,
- możliwość partycypacji w środkach z budżetu UE na lata 2014-2020.

Spółka piTERN prowadzi działalność w ramach segmentu operacyjnego „OZE”.

Konsolidacja danych finansowych spółki piTERN Sp. z o.o. nastąpiła od II kwartału 2014 roku.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale:	
		31.12.2014	31.12.2013
Segus Sp. z o.o.	ul. Dębogórska 22, 71-717 Szczecin	100,00 %	100,00 %
Stal Warsztat Sp. z o.o.	ul. Gołężycka 95, 61-357 Poznań	91,79%	91,79%
piTERN Sp. z o.o.	Wysogotowo, ul. Serdeczna 8, 62-081 Przeźmierowo	50,00%	-

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. 20.03.2015, udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez TEGAS S.A. w podmiotach zależnych jest równy udziałowi TEGAS S.A. w kapitałach tych jednostek.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest metodą pełną.

Informacje szczegółowe o spółkach zależnych zostały zawarte w nocie nr 3.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przeprowadzono następujące transakcje, które miały wpływ na reorganizację Grupy Kapitałowej:

- nabycie 50% udziałów w kapitale zakładowym spółki piTERN sp. z o.o.

Żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TEGAS nie posiada oddziałów.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inwestycje kapitałowe dokonane przez TEGAS S.A. poza grupą jednostek zależnych.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TEGAS sporządzone za rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2014 roku, zakończony 31 grudnia 2014 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 20 marca 2015 roku.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji tj. dnia 20 marca 2015 roku wchodził:

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

W okresie od 01 stycznia 2014 roku do dnia 20 marca 2015 roku skład Zarządu Emitenta nie uległ zmianie.

W dniu 17 czerwca 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała dotychczasowych członków Zarządu na nową trzyletnią kadencję.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W 2014 roku prokurentami Emitenta byli:

- Mikołaj Gałka,
- Waldemar Klimko,
- Leszek Muszyński oraz
- Marcin Szejter.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji tj. dnia 20 marca 2015 roku wchodził:

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

W okresie od 01 stycznia 2014 roku do dnia 20 marca 2015 roku skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

3. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

3.1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TEGAS sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2014 roku.

Walutą funkcjonalną Emitenta oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

3.2. Zmiany standardów lub interpretacji

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę od 2014 roku

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 01 stycznia 2014 roku oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie Grupy:

- **MSSF 10 (nowy) „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**
Nowy standard zastępuje większą część MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. MSSF 10 wprowadza nową definicję kontroli, jednak zasady i procedury konsolidacji nie ulegają zmianie. Grupa dokonała oceny wpływu nowego standardu na jej sprawozdanie finansowe. Zastosowanie nowej definicji kontroli nie zmienia zakresu podmiotów konsolidowanych i nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe.
- **MSSF 11 (nowy) „Wspólne ustalenia umowne”**
MSSF 11 zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. W nowym standardzie podejście księgowe do wspólnego ustalenia umownego wyniku z jego 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. Grupa dokonała oceny wpływu nowego standardu na jej sprawozdanie finansowe. Zmiana nie będzie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- **MSSF 12 (nowy) „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach”**
MSSF 12 określa wymogi dotyczące ujawniania informacji o konsolidowanych i niekonsolidowanych jednostkach, w których podmiot sporządzający sprawozdanie posiada znaczące zaangażowanie. Pozwala to inwestorom na ocenę ryzyka, na które narażona jest grupa. Informacje wymagane do ujawnienia przez nowy standard zostały uwzględnione w notach 2 i 3.
- **MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 (zmiana) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**
Zmiany MSR 27 i 28 są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. MSR 27 dotyczy wyłącznie jednostkowych sprawozdań finansowych, natomiast MSR 28 obejmuje swym zakresem również inwestycje we wspólne przedsięwzięcia, jednak metodologia metody praw własności nie ulega zmianie.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- **MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja”**
Zmiana wprowadza szczegółowe objaśnienie stosowania warunków prezentowania aktywów i zobowiązań finansowych w kwotach netto.
Grupa przeanalizowała pozycje, które prezentuje w kwotach netto i uznała, że dotychczasowy sposób prezentacji jest zgodny z nowymi wytycznymi.
- **MSSF 10 (zmiana) „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 (zmiana) „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 (zmiana) „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach”**
Zmiany do nowo wydanych standardów dotyczących konsolidacji wprowadzają jaśniejsze niż do tej pory przepisy przejściowe i pewne zwolnienia w zakresie prezentacji danych porównywalnych.
- **MSSF 10 (zmiana) „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 (zmiana) „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach” oraz MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**
Zmiana polega na wprowadzeniu zwolnienia z obowiązku konsolidacji przez podmioty inwestycyjne. Podmiot inwestycyjny to jednostka spełniająca następującą definicję:
 - uzyskuje fundusze od jednego lub kilku inwestorów, w celu świadczenia tym inwestorom usług zarządzania inwestycjami,
 - zobowiązuje się przed inwestorami do tego, że jej celem biznesowym jest inwestowanie środków wyłącznie w celu osiągnięcia zwrotów ze wzrostu wartości inwestycji i/lub dywidend,
 - ocenia efektywność swoich inwestycji na podstawie ich wartości godziwej.Grupa dokonała oceny i uznała, że nie spełnia definicji podmiotu inwestycyjnego.
- **MSR 36 (zmiana) „Utrata wartości aktywów”**
Wprowadzając nowy MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej” Rada MSR ustaliła dodatkowe ujawnienia informacji dotyczących utraty wartości. Ich zakres został jednak zbyt szeroko zdefiniowany, dlatego wprowadzono kolejną zmianę, która zawęży obowiązek ujawniania wartości odzyskiwalnej do aktywów i ośrodków, które utraciły wartość. Spółka zastosowała nowe zasady ujawnień w odpowiednich notach.

Wyżej wymienione zmiany standardów oraz interpretacji, obowiązujące od 01 stycznia 2014 roku, nie powodują istotnych zmian w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (dalej „IASB”, „Rada”, „Rada MSR”), 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 01 stycznia 2014 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2014 roku:

- **MSSF 9 (nowy) „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena”**
Nowy standard zastąpi obecny MSR 39. Zmiany wprowadzone przez standard w rachunkowości instrumentów finansowych obejmują przede wszystkim:
 - inne kategorie aktywów finansowych, od których uzależniona jest metoda wyceny aktywów; przydział aktywów do kategorii dokonywany jest w zależności od modelu biznesowego odnoszącego się do danego składnika aktywów,
 - nowe zasady rachunkowości zabezpieczeń odzwierciedlające w większym stopniu zarządzanie ryzykiem,
 - nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na przewidywanych stratach i powodujący konieczność szybszego ujmowania kosztów w wyniku finansowym.Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2018 roku lub później. Grupa jest w trakcie oceny wpływu standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- **KIMSF 21 (nowy) „Opłaty publiczne”**
Nowa interpretacja wprowadza zasady określające moment ujęcia zobowiązań z tytułu opłat i podatków nakładanych przez organy państwowe innych niż podatek dochodowy uregulowany w MSR 12. Interpretacja jest uszczegółowieniem zasad nakreślonych przez MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. W ocenie Grupy interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zgodnie z decyzją IASB interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2014 roku lub później, jednak jej wejście w życie w Unii Europejskiej jest obowiązkowe dla okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub później, dlatego Grupa rozpocznie jej stosowanie, jeśli wystąpi taka potrzeba, począwszy od 2015 roku.

▪ **MSR 19 (zmiana) „Świadczenia pracownicze”**

Zmiany polegają na doprecyzowaniu zasad postępowania w przypadku, gdy pracownicy wnoszą wpłaty na pokrycie kosztów programu określonych świadczeń. Grupa uznała, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 01 lipca 2014 roku lub później.

▪ **Zmiany MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSR 16, MSR 24, MSR 38 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2010-2012”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01 lipca 2014 roku lub później.**

Poprawki do standardów obejmują:

- MSSF 2: Rada doprecyzowała standard zmieniając lub wprowadzając nowe definicje następujących pojęć: warunek rynkowy, warunek świadczenia usług, warunek nabycia uprawnień, warunek związany z dokonaniem. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- MSSF 3: Rada doprecyzowała zasady wyceny zapłaty warunkowej po dniu przejścia, aby były zgodne z innymi standardami (przede wszystkim z MSSF 9 / MSR 39 oraz MSR 37). Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- MSSF 8: Rada nałożyła na jednostki dokonujące łączenia segmentów operacyjnych wymóg dodatkowych ujawnień dotyczących tych połączonych segmentów i cech gospodarczych, ze względu na które dokonano łączenia. Grupa jest w trakcie oceny wpływu zmiany na sprawozdanie finansowe.
- MSSF 8: standard po zmianie przewiduje, że wymóg ujawniania uzgodnienia sumy aktywów segmentów z aktywami wykazanymi w bilansie jest obowiązkowy tylko, gdy wartości aktywów są ujawniane w podziale na segmenty. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- MSR 16 i MSR 38: Rada wprowadziła korektę zasady kalkulowania kwoty brutto i skumulowanego umorzenia środka trwałego (wartości niematerialnej) w przypadku stosowania modelu wartości przeszacowanej. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- MSR 24: Definicja podmiotu powiązanego została poszerzona o jednostki świadczące usługi kluczowego personelu kierowniczego oraz odpowiednie ujawnienia. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

▪ **Zmiany MSSF 3, MSSF 13, MSR 40 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2011-2013”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01 lipca 2014 roku lub później.**

Poprawki do standardów obejmują:

- MSSF 3: doprecyzowano, że wykluczone z zakresu standardu są transakcje tworzenia wspólnych ustaleń umownych (joint arrangements) w sprawozdaniach tych wspólnych ustaleń umownych. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- MSSF 13: Rada doprecyzowała zakres stosowania zwolnienia dotyczącego wyceny portfela aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- MSR 40: Rada doprecyzowała, że w przypadku nabycia nieruchomości inwestycyjnej należy również rozpatrzyć, czy jest to nabycie grupy aktywów czy połączenie przedsięwzięć zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 3. Grupa jest w trakcie oceny wpływu zmiany na sprawozdanie finansowe.

▪ **MSSF 14 (nowy) „Regulatory Deferral Accounts”**

Nowy standard dotyczy wyłącznie podmiotów, które przechodzą na MSSF i prowadzą działalność w branżach, w których państwo reguluje stosowane ceny, takich jak dostarczanie gazu, elektryczności czy wody. Standard pozwala na kontynuowanie polityki rachunkowości dotyczącej ujmowania przychodów z takiej działalności stosowanej przed przejściem na MSSF zarówno w pierwszym sprawozdaniu sporządzonym wg MSSF, jak i później. Nowe regulacje nie wpłyną na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2016 roku lub później.

▪ **MSSF 15 (nowy) „Revenue from Contracts with Customers”**

Nowy standard zastąpi dotychczasowe MSR 11 i MSR 18 zapewniając jeden spójny model ujmowania przychodów. Nowy 5-stopniowy model uzależnia będzie ujęcie przychodu od uzyskania przez klienta kontroli nad dobrem lub usługą. Ponadto standard wprowadza dodatkowe wymogi ujawniania informacji oraz wskazówki dotyczące kilku szczegółowych kwestii. Nowy standard może zmienić moment i kwoty ujmowanych przez Grupę przychodów, jednak Grupa nie zakończyła jeszcze procesu analizy jego wpływu na sprawozdanie finansowe. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2017 roku lub później.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- **MSSF 11 (zmiana) „Wspólne ustalenia umowne”**
Zgodnie z poprawką jednostka nabywająca udziały we wspólnej działalności stanowiącej biznes (przedsięwzięcie) będzie musiała do ujęcia aktywów i zobowiązań wspólnej działalności zastosować zasady określone w MSSF 3, a więc m.in. wycenić aktywa i zobowiązania w wartości godziwej i ustalić wartość firmy. Grupa przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2016 roku lub później.
- **MSR 16 (zmiana) „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”**
Zgodnie z poprawką metoda amortyzacji środków trwałych oparta na osiągniętych przychodach z wykorzystania składnika aktywów jest niedopuszczalna. W przypadku aktywów niematerialnych stosowanie takiej metody zostało ograniczone. Grupa przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2016 roku lub później.
- **MSR 16 (zmiana) „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”**
Poprawka przewiduje, że rośliny produkcyjne (np. winorośle, drzewa owocowe) zostaną wyłączone z zakresu MSR 41 i włączone w zakres MSR 16 jako wytworzone we własnym zakresie środki trwałe. Dzięki tej zmianie nie będzie konieczne dokonywanie wyceny tych roślin w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy, czego do tej pory wymagał MSR 41. Zmiana nie dotyczy działalności prowadzonej przez Grupę. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2016 roku lub później.
- **MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**
Zgodnie z wprowadzoną poprawką w sprawozdaniu jednostkowym udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu lub jednostce stowarzyszonej będą mogły być wyceniane również metodą praw własności. Do tej pory MSR 27 przewidywał wyłącznie wycenę w cenie nabycia lub zgodnie z MSSF 9 / MSR 39. Zmiana nie dotyczy skonsolidowanych sprawozdań finansowych, zatem nie będzie miała wpływu na sprawozdanie Grupy. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2016 roku lub później.

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

3.3. Zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Grupa Kapitałowa prezentuje odrębnie „Skonsolidowany rachunek zysków i strat”, który zamieszczony jest bezpośrednio przed „Skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów”.

„Skonsolidowany rachunek zysków i strat” prezentowany jest w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast „Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych” sporządzany jest metodą pośrednią.

„Skonsolidowane 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 „Skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów”.

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

Korzystając z dopuszczonej przez standard możliwości używania nazewnictwa poszczególnych elementów skonsolidowanego sprawozdania finansowego innego niż w MSR 1 Emitent przy określeniu sprawozdania z sytuacji finansowej posługują 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 sprawozdania 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 dominującej kieruje się kryterium rodzaju usług dostarczanych przez Grupę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie, z uwagi na 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 dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych.

Aktywa Grupy, 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.

Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę tj. spółek zależnych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku. Przez kontrolę rozumie się zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną spółki zależnej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia. W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Wyłączeniu z obowiązku konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Spółka zależna jest również wyłączona z konsolidacji, jeżeli została nabyta i jest posiadana wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży w bliskiej przyszłości. Inwestycje w spółkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmuje się zgodnie z MSSF 5. Wszystkie spółki z Grupy Kapitałowej TEGAS objęte są konsolidacją.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

- na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,
- określone są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,
- salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- ujmuje się podatek odroczonego z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

Udziały niedające kontroli wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i reprezentują tę część dochodów całkowitych oraz aktywów netto spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż spółki Grupy Kapitałowej. Grupa alokuje dochody całkowite spółek zależnych pomiędzy akcjonariuszy Spółki dominującej oraz podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

Do 1 stycznia 2010 roku nadwyżka strat przypadających na akcjonariuszy mniejszościowych ponad wartość udziałów mniejszości, obciążała Spółkę dominującą. Zgodnie ze znowelizowanym MSR 27 Grupa nie dokonywała retrospektywnego przekształcenia dokonanej alokacji strat, stąd zyski spółek zależnych, osiągnięte w okresach późniejszych, rozliczone będą w pierwszej kolejności na Spółkę dominującą do momentu pokrycia strat uprzednio przejętych od mniejszości.

Transakcje z podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkują utratą kontroli przez Spółkę dominującą, Grupa traktuje jak transakcje kapitałowe:

- sprzedaż częściowa udziałów na rzecz podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością bilansową aktywów netto spółki zależnej, przypadających na udziały sprzedane podmiotom niekontrolującym, ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji wynik z lat ubiegłych.
- nabycie udziałów od podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową aktywów netto nabytych od podmiotów niekontrolujących ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji wynik z lat ubiegłych.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Transakcje w walutach obcych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim (PLN), który jest również walutą funkcjonalną Spółki dominującej.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot).

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Niepieniężne pozycje ujmowane według kosztu historycznego, wyrażonego w walucie obcej, są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Niepieniężne pozycje ewidencjonowane według wartości godziwej, wyrażonej w walucie obcej, wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe powstałe z rozliczenia transakcji lub przeliczenia pozycji pieniężnych innych niż instrumenty pochodne, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych w kwocie netto, za wyjątkiem różnic kursowych kapitalizowanych w wartości aktywów w przypadkach określonych zasadami rachunkowości (przedstawione w punkcie dotyczącym kosztów finansowania zewnętrznego).

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.

Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest początkowo zgodnie z MSSF 3.

Wartość firmy (zysk) kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

- suma zapłaty przekazanej za kontrolę, udziałów niedających kontroli oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia oraz
- wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego bilansu jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości firmy nie amortyzuje się, zamiast tego corocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości zgodnie z MSR 36 (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych).

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.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

Wieczyste prawo użytkowania gruntu Grupa Kapitałowa wykazuje jako rzeczowe aktywa trwałe.

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.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową lub degresywną 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	2-16 lat
Środki transportu	2,5-20 lat
Pozostałe środki trwałe	2-10 lat

W pozycji rzeczowych aktywów trwałych Grupa 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 dominującym 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 zmniejsza 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 Grupę zasadniczo całego ryzyka i pożytków 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 Grupy. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Grupa 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 wykazywana w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach operacyjnych..

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu 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 rzeczowych aktywów trwałych 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 z Grupy staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmowane są 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 Grupa się ich zrzekła.

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

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonych zapłat w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa 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.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktywa finansowe

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Grupa 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 pozostałych 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 Grupa ma zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do pożyczek i należności.

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

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 Grupa 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.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 łączony ze zdarzeniem następującym po rozpoznaniu utraty wartości.

W momencie wyłączenia składnika aktywów z bilansu, skumulowane zyski i straty, ujęte poprzednio w pozostałych 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 Grupa 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.

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 wymienne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczące.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Grupę 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 Grupę 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 dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki dominującej nabyte i zatrzymane przez Spółkę dominującą lub konsolidowane spółki zależne pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 w okresie przed wykonaniem opcji zamiennych na akcje 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 dominującej prezentowane są osobno w „Skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym”.

Płatności w formie akcji

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

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

Grupa 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 Grupie pracownicy spółek Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od średniego wynagrodzenia pracownika.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Grupa 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 Grupę 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 Grupie 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 posprzedazowej produktów i wykonanych usług,
- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- kary umowne wynikające z realizowanych umów,
- restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Grupa jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

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 Grupa 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 zgodnie z MSSF 3.

Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego w notcie nr 27. Grupa prezentuje również informację o warunkowych zobowiązaniach z tytułu opłat leasingowych wynikających z umów leasingu operacyjnego (nota nr 7).

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

Rozliczenia międzyokresowe

Grupa 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 Grupa 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.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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. Grupa Kapitałowa dla celów prezentacji w skonsolidowanym 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 Grupa 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:

- Grupa 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 Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji.

Przychody ze sprzedaży usług

Usługi świadczone przez Grupę obejmują: usługi wykonawcze (kontrakty budowlane), usługi eksploatacyjne, usługi obróbki stali, usługi związane z odnawialnymi źródłami energii oraz najem nieruchomości.

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

Grupa zawiera umowy o usługę budowlaną w cenach stałych, które wchodzą 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 Grupa 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”.

Jeżeli istnieje ryzyko, że osiągnięcie korzyści ekonomicznych z tytułu wykazywanych „Należności z tytułu umów o usługę budowlaną” jest mało prawdopodobne, Spółka dokonuje odpisu aktualizującego wartość takiej należności.

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. Grupa 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.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej:

- *okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych* - Zarząd Spółki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.12.2014 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę 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 skonsolidowanym 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	31.12.2014	31.12.2013
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	71 431	44 758
Zmiana przychodów z umowy	-	-
Łączna kwota przychodów z umowy	71 431	44 758
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	39 092	10 399
Koszty pozostające do realizacji umowy	26 465	28 127
Szacunkowe łączne koszty umowy	65 556	38 526
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:	5 875	6 232
zyski	6 715	6 299
straty (-)	(841)	(68)

Wykazana w skonsolidowanym 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.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- *odpisy aktualizujące wartość należności*, - przy sporządzeniu odpisów aktualizujących wartość należności, Zarząd Spółki kierował się zasadą ostrożności. W przypadku 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, Grupa będzie dokonywała korekty odpisu należności, skutkującej powstaniem pozostałych przychodów operacyjnych.
- *rezerwy na przewidywane kary umowne i toczące się postępowanie administracyjne* – w toku prowadzenia działalności operacyjnej powstają zobowiązania, co do których kwota lub termin płatności nie są pewne. Na zobowiązania te Grupa tworzy rezerwy. Podstawą ich utworzenia są umowy zawarte z innymi podmiotami oraz szacunki własne. Ze względu na zdarzenia przeszłe istnieje obecny obowiązek spełnienia świadczenia oraz występuje prawdopodobieństwo wydatkowania korzyści ekonomicznych, których wartość można w wiarygodny sposób oszacować. Grupa na dzień bilansowy dokonuje analizy realizowanych kontraktów oraz szacuje ryzyko/prawdopodobieństwo poniesienia kar związanych z prowadzoną działalnością. Jeśli obowiązek zapłaty kar jest bardziej prawdopodobny niżeli jego brak Grupa na dzień bilansowy tworzy rezerwy. Najczęstszym powodem utworzenia rezerw na kary umowne są błędy wykonanych umów lub wykonanie usługi po umownym terminie jej zakończenia. Wykazane rezerwy na kary umowne odzwierciedlają najlepsze szacunki Zarządu dokonane na dzień bilansowy. Jednakże w przyszłości może się okazać, że wielkość wypływu korzyści ekonomicznych jest inna niżeli wartość utworzonej rezerwy.
- *rezerwy na świadczenia pracownicze* – odprawy emerytalne – szacowane są przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kwota rezerw na świadczenia pracownicze wynika z oszacowania dokonane metodą prognozowanych uprawnień. Na poziom rezerw wpływ mają założenia dotyczące stopy dyskonta oraz wskaźnika wzrostu wynagrodzeń.
- *aktywa na podatek odroczony* – prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy zatwierdzonych przez Zarząd. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółki Grupy osiągną dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Emitent ponownie ocenia dotąd nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, czy prawdopodobne jest osiągnięcie zysku do opodatkowania niezbędne do zrealizowania składnika aktywów.
- *utrata wartości wartości firmy* - 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 wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. W przypadku niemożności dokonania przez Zarząd wiarygodnych założeń dotyczących prognozowanych wyników finansowych spółek zależnych spowodowanych:
 - długotrwałym generowaniem ujemnych wyników finansowych,
 - nierozpoczęciem osiągania korzyści ekonomicznych z tytułu nowotworzonych inwestycji w majątku produkcyjnym,
 - niejasnymi przepisami związanymi z funkcjonowaniem rynku, którego produkty dostarcza spółka zależna,
 - przedłużającymi się procedurami wdrożenia programów wsparcia na rynku na którym działa spółka zależna,
Emitent dokonuje testu utraty wartości firmy z uwzględnieniem:
 - wyceny aktywów w wartości godziwej,
 - uwzględnieniem zamierzeń co do celu utrzymywania udziałów w danym podmiocie przez Emitenta,
 - wpływu działalności podmiotu zależnego na działania pozostałych podmiotów w grupie kapitałowej.
- *utrata wartości pozostałych 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 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 Grupy.

3.4. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres 12 miesięcy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 roku nie dokonano korekty błędów ani zmian zasad rachunkowości.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 1. Segmenty operacyjne

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

W wyniku objęcia kontroli nad spółką zależną piTERN Sp. z o.o. od II kwartału 2014 roku wyodrębniono nowy segment operacyjny „OZE” zawierające efekty działalności oraz wartości aktywów osiągniętych przez piTERN.

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

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

Aktywa Grupy, 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.

W działalności Grupy Kapitałowej TEGAS wyróżnia się następujące segmenty operacyjne:

- Segment I - Usługi dla gazownictwa,
- Segment II - Obróbka metali,
- Segment III - OZE – Odnawialne źródła energii,
- Segment IV – Pozostałe.

Rodzaje działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową zostały przedstawione poniżej.

Segment „Usługi dla gazownictwa” zalicza się następujące zakresy wykonywanych prac:

- Usługi świadczone przez podmiot dominujący:
 - 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 zużytego THT (eksploatacja),
 - neutralizacja niewielkich wycieków THT z instalacji, zbiorników itp. (eksploatacja).
 - obsługa gazociągów w miejscach przekroczeń cieków wodnych tj.: rzek, rowów odwadniających (eksploatacja).
- Usługi świadczone przez jednostkę zależną SEGUS Sp. z o.o.:
 - eksploatacja stacji gazowych średniego i wysokiego ciśnienia (eksploatacja),
 - eksploatacja gazociągów średniego i wysokiego ciśnienia (eksploatacja),
 - dowóz THT i napełnianie instalacji nawaniających (eksploatacja),
 - budowa i remonty stacji i kotłowni gazowych (wykonawstwo),
 - budowa gazociągów średniego ciśnienia (wykonawstwo).

W ramach segmentu „Obróbka metali” wyróżnia się następujące zakresy wykonywanych usług:

- obróbka skrawania (CNC i konwencjonalna),
- obróbka plastyczna blach,
- termiczne wypalanie blach,
- projektowanie we własnym centrum technologiczno-konstrukcyjnym,
- wykonawstwo stalowych obudów stacji gazowych i energetycznych, obudów agregatów prądotwórczych, elementy połączeń kotłowniczych oraz części urządzeń dla gazownictwa.

Działalność w zakresie obróbki metali wykonywana jest przez jednostkę zależną Stal Warsztat Sp. z o.o.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W ramach segmentu „OZE” wyróżnia się następujące zakresy wykonywanych usług:

- budowa instalacji kolektorów słonecznych,
- budowa instalacji fotowoltaicznych,
- sprzedaż i montaż lamp solarnych,
- budowa i montaż innych urządzeń i instalacji zasilających z energii wytwarzanej ze słońca.

Działalność w zakresie odnawialnych źródeł energii wykonywana jest przez jednostkę zależną piTERN Sp. z o.o.

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

- 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	Obróbka metali	OZE	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	78 507	4 025	2 822	2 159	87 513
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	78 507	4 025	2 822	2 159	87 513
Wynik operacyjny segmentu	960	(742)	(802)	40	(544)
<i>Pozostałe informacje:</i>					
Amortyzacja	817	684	69	518	2 087
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	(219)	-	-	-	(219)
Aktywa segmentu operacyjnego	32 622	15 674	1 069	10 365	59 731
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	-	-	-	-	-
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	53 109	3 950	-	3 653	60 711
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	53 109	3 950	-	3 653	60 711
Wynik operacyjny segmentu	1 880	(1 014)	-	75	941
<i>Pozostałe informacje:</i>					
Amortyzacja	1 628	723	-	518	2 868
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	219	-	-	-	219
Aktywa segmentu operacyjnego	32 258	15 510	-	10 856	58 624
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	-	-	-	-	-

Przychody Grupy uzyskiwane od klientów zewnętrznych oraz aktywa trwałe w przekroju obszarów geograficznych przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014		od 01.01 do 31.12.2013	
	Przychody	Aktywa trwałe	Przychody	Aktywa trwałe
Polska	86 533	51 733	59 615	51 372
Niemcy	469	-	422	-
Dania	21	-	-	-
Holandia	491	-	656	-
Estonia	-	-	18	-
Ogółem	87 513	51 733	60 711	51 372

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Przychody Grupy uzyskiwane od klientów zewnętrznych oraz aktywa trwałe (rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne wraz z wartością firmy) zaprezentowano w przekroju obszarów geograficznych, które wyodrębniane są przez Grupę według kryterium lokalizacji danego rodzaju działalności, prowadzonej przez Grupę. W prezentowanym okresie Grupa wykonywała działalność głównie na terenie Polski.

Uzgodnienie łącznych wartości przychodów, wyniku oraz aktywów segmentów operacyjnych z analogicznymi pozycjami sprawozdania finansowego Grupy przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Przychody segmentów		
łączne przychody segmentów operacyjnych	87 513	60 711
Przychody nie przypisane do segmentów	-	-
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	-	-
Przychody ze sprzedaży	87 513	60 711
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	(544)	941
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	3 735	4 657
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(1 306)	(4 319)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 884	1 279
Przychody finansowe	1 738	2 850
Koszty finansowe (-)	(1 835)	(1 196)
Zysk z okazjowego nabycia w Stal Warsztat Sp. z o.o.	-	-
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 787	2 934
Aktywa segmentów		
łączne aktywa segmentów operacyjnych	59 731	58 624
Aktywa nie alokowane do segmentów	53 555	62 797
Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami	-	-
Aktywa razem	113 286	121 421

Pozostałe przychody oraz koszty operacyjne nie są przypisywane do segmentów w całości.

Do aktywów segmentów operacyjnych nie są alokowane aktywa Grupy, 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, wartość firmy.

Przychody osiągnięte przez Grupę ze sprzedaży poszczególnych grup produktów, usług oraz towarów i materiałów przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Produkty		
Obróbka metali	3 222	3 010
Pozostałe	11	-
Przychody ze sprzedaży produktów	3 233	3 010
Usługi		
Gazownictwo	78 509	53 109
Obróbka metali	804	940
Inżynieria budowlana	-	-
Pozostałe, w tym najem	3 571	643
Przychody ze sprzedaży usług	82 884	54 691

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Towary i materiały		
Obróbka metali	-	-
Pozostałe	1 396	3 010
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 396	3 010
Przychody ze sprzedaży	87 513	60 711

W 2014 roku przychody ze sprzedaży uzyskane od klientów, których udział w łącznych przychodach stanowił 10 lub więcej procent, wyniosły 72 .294 tys. PLN, co stanowiło 82,6% przychodów Grupy (2013 rok: 47.710 tys. PLN).

Wartość przychodów od każdego z tych klientów oraz segment wykazujący te przychody przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014		od 01.01 do 31.12.2013	
	Przychody	Segment	Przychody	Segment
Klient 1	52 918	Usługi dla gazownictwa	32 318	Usługi dla gazownictwa
Klient 2	16 672	Usługi dla gazownictwa	8 933	Usługi dla gazownictwa
Klient 3	Obroty poniżej 10% przychodów Grupy	-	6 112	Usługi dla gazownictwa
		-	347	Pozostałe
Ogółem	72 294	X	47 710	X

NOTA 2. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych

Przejęcia

Transakcje połączenia przeprowadzone przez Grupę Kapitałową w 2014 roku, w efekcie których Grupa nabyła kontrolę nad jednostkami gospodarczymi, zostały przedstawione w informacjach ogólnych skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ustalone w 2014 roku kwoty wartości firmy oraz zysku na okazjnych przejęciach zaprezentowano w odniesieniu do przejęć rozliczonych metodą pełną. Zyski na okazjnych przejęciach Grupa ujmuje w pozycji „Pozostałych przychodów operacyjnych” skonsolidowanego sprawozdania z wyniku.

Nazwa i siedziba jednostki przejmowanej	Data przejęcia	Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu	Zapłata:		Aktywa netto przejętej jednostki (wartość godziwa)	Wartość firmy (+) / zysk (-)	Zyski zatrzymane (połączenie pod wspólną kontrolą)
			przejmujący	udziały niedające kontroli			
piTERN Sp. z o.o.	2014-04-04	50,00%	370	(248)	(248)	618	-

W dniu 04 kwietnia 2014 Spółka dominująca nabyła 50,00% instrumentów kapitałowych piTERN Sp. z o.o. z siedzibą w Wysogotowie, która prowadzi działalność w ramach segmentu operacyjnego „OZE”. Spółka dominująca dokonała przejęcia w celu wzmocnienia potencjału wykonawczego Grupy.

Wynagrodzenie przekazane przez Spółkę dominującą poprzednim właścicielom wyniosło 370 tys. PLN i obejmowało cenę zakupu udziałów opłaconą w środkach pieniężnych.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wycena wartości godziwej zidentyfikowanych przez Grupę pozycji aktywów oraz zobowiązań przejętej spółki została zakończona w 2014 roku i przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	piTERN Sp. z o.o.		
	Wartość godziwa na dzień przejęcia	Korekty	Wartość bilansowa przed połączeniem
Aktywa			
Wartości niematerialne	5	-	5
Rzeczowe aktywa trwałe	373	-	373
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	24	-	24
Zapasy	334	-	334
Należności i pożyczki	441	-	441
Pozostałe aktywa	82	-	82
Środki pieniężne	19	-	19
Aktywa razem	1 276	-	1 276
Zobowiązania			
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1	-	1
Rezerwy	7	-	7
Kredyty, pożyczki	850	-	850
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	480	-	480
Pozostałe zobowiązania	434	-	434
Zobowiązania razem	1 772	-	1 772
Wartość godziwa aktywów netto	(495)		
Wartość firmy (+) / Zysk (-)	618		
Zapłata za przejętą jednostkę:	370		
Podmioty niekontrolujące:			
Udziały niedające kontroli	(248)		
Przejmujący:			
Środki pieniężne	19		
Instrumenty kapitałowe przejmującego	-		
Zobowiązania wobec poprzednich właścicieli	-		
Zapłata warunkowa	-		
Wartość godziwa inwestycji posiadanych przed przejęciem (nabycie kilkietapowe)	-		
Inne	-		

Koszty powiązane z przejęciem obciążające wynik przejmującego*	71
--	----

*Koszty powiązane z przejęciem nie stanowią zapłaty za kontrolę i zostały przez Grupę ujęte jako koszt w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Koszty zarządu”.

Zidentyfikowane aktywa netto

Wartość godziwa należności i pożyczek nabytych w ramach połączenia jednostek wyniosła 441 tys. PLN, przy czym wartość brutto należności i pożyczek wynosi 773 tys. PLN. Na datę przejęcia według najlepszych szacunków Grupy, spłatę wartości brutto pożyczek i należności w kwocie 372 tys. PLN uznano za mało prawdopodobną.

Zapłata przekazana przez przejmującego

Przekazana zapłata obejmuje cenę zakupu udziałów, która do dnia 31.12.2014 została opłacona gotówką w kwocie 370 tys. PLN. Wydatki netto na nabycia jednostek zależnych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynoszą zatem:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014
Wynagrodzenie zapłacone przez przejmującego w środkach pieniężnych (-)	(370)
Środki pieniężne przejęte wraz z jednostką zależną	19
Wydatki netto	(351)

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Udziały niedające kontroli

Ujęta na datę przejścia wartość udziałów niedających kontroli w piTERN Sp. z o.o. w kwocie 248 tys. PLN została określona jako przypadający na niekontrolujących udział w wartości godziwej aktywów netto przejmowanej jednostki. Szczegółowe informacje o zmianach udziałów niedających kontroli przedstawia nota nr 15.5.

Wartość firmy

Wartość firmy powstała w wyniku przejścia piTERN Sp. z o.o. wynika z prognozowanych synergii wynikających z połączenia działalności tej spółki ze Spółką dominującą oraz przedstawia wartość aktywów, których nie można było ująć odrębnie zgodnie z wymogami MSR 38 (pracownicy i ich wiedza). Wartość firmy została alokowana do ośrodków generujących przepływy pieniężne i jest przypisana do segmentu operacyjnego OZE.

Wartość firmy wynikająca z rozliczenia połączeń jednostek nie ma wpływu na ustalenie podstawy do podatku dochodowego.

Przychody i wyniki przejętych jednostek

Wyniki finansowe przejętej spółki ujęte po dacie przejścia w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku Grupy za 2014 rok wyniosły -944 tys. PLN.

Gdyby przejścia spółek miały miejsce na 01.01.2014 roku wynik finansowy Grupy były niższy o kwotę 687 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży byłyby wyższe o 472 tys. PLN, w stosunku do przychodów ze sprzedaży zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku.

NOTA 3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Emitent nie dokonał inwestycji w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją.

NOTA 4. Wartość firmy

W 2014 roku wpływ na prezentowaną w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej kwotę wartości firmy miała transakcja przejścia kontroli nad piTERN Sp. z o.o. Sposób ustalenia wartości firmy z przejścia przeprowadzonego w bieżącym okresie został szczegółowo przedstawiony w notce nr 2 dotyczącej połączeń.

Poniższa tabela przedstawia zmiany wartości bilansowej wartości firmy w poszczególnych okresach sprawozdawczych:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	-	-
Połączenie jednostek gospodarczych	618	-
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-
Inne korekty	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	618	-
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	618	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-
Wykorzystanie odpisu (sprzedaż jednostki zależnej)	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	618	-
Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu	-	-

Wartość firmy zaprezentowana w aktywach dotyczy przejęć następujących spółek zależnych:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
piTERN Sp. z o.o.	-	-
Razem wartość firmy	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W celu przeprowadzenia corocznego testu na utratę wartości, wartość firmy jest alokowana do ośrodków generujących środki pieniężne, będących jednocześnie odrębnymi segmentami operacyjnymi (patrz również nota nr 1). Wartość firmy została przyporządkowana do segmentu OZE.

W 2014 roku Zarząd spółki dominującej dokonał odpisu z tytułu utraty wartości w kwocie 618 tys. PLN, został on ujęty w pozycji „Koszty finansowe” skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

Przesłanki dokonania odpisu z tytułu utraty wartości wartości firmy dotyczącej piTERN SP. z o.o.:

- wygenerowanie w roku bilansowym wysokich ujemnych wyników finansowych,
- niepewna sytuacja na rynku odnawialnych źródeł energii, który to rynek jest podstawowym obszarem na którym działa spółka zależna,
- przedłużający się okres wprowadzenia do polskiego systemu prawnego przepisów dotyczących odnawialnych źródeł energii,
- przedłużający się okres wprowadzenia programu wsparcia mikroinstalacji OZE tzw. „programu Prosument”,
- przedłużający się okres uruchomienia systemów wsparcia OZE w nowej perspektywie Unii Europejskiej,

Pomimo dokonanego odpisu, Zarząd Emitenta podejmuje działania dążące do zwiększenia efektywności działania spółki zależnej, mające na celu generowanie dodatnich wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 5. Wartości niematerialne

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

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2014							
Wartość bilansowa brutto	-	-	1 945	-	-	-	1 945
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	(1 500)	-	-	-	(1 500)
Wartość bilansowa netto	-	-	445	-	-	-	445
Stan na 31.12.2013							
Wartość bilansowa brutto	-	-	1 929	-	-	-	1 929
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	(1 318)	-	-	-	(1 318)
Wartość bilansowa netto	-	-	611	-	-	-	611

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 31.12.2014 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	-	-	611	-	-	-	611
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	5	-	-	-	5
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	9	-	-	-	9
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(180)	-	-	-	(180)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	-	-	445	-	-	-	445

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zmiana wartości bilansowej wartości niematerialnych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	-	-	646	-	-	-	646
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	144	-	-	-	144
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(179)	-	-	-	(179)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	-	-	611	-	-	-	611

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Grupa 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 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Koszt własny sprzedaży	39	40
Koszty ogólnego zarządu	141	139
Koszty sprzedaży	-	-
Inne	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych razem	180	179

Na dzień 31.12.2014 wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Grupy.

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

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 6. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2014							
Wartość bilansowa brutto	6 225	24 507	11 512	8 382	2 485	3 429	56 541
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(4 412)	(6 417)	(5 004)	(1 675)	-	(17 506)
Wartość bilansowa netto	6 225	20 095	5 096	3 378	810	3 429	39 034
Stan na 31.12.2013							
Wartość bilansowa brutto	6 225	24 179	10 540	7 993	2 270	2 517	53 723
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(3 618)	(5 655)	(5 235)	(1 604)	-	(16 112)
Wartość bilansowa netto	6 225	20 560	4 885	2 757	666	2 517	37 611

Wyszczególnienie	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 31.12.2014 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	6 225	20 560	4 885	2 757	666	2 517	37 611
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	29	340	3	-	373
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	264	1 029	1 017	234	978	3 522
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(45)	(102)	-	-	(147)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	(3)	-	(2)	(5)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(793)	(802)	(631)	(94)	-	(2 320)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	6 225	20 031	5 096	3 378	810	3 494	39 034

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	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 31.12.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	6 225	21 348	4 994	3 159	684	1 058	37 467
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	603	314	89	1 460	2 465
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(97)	-	-	(97)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(787)	(711)	(567)	(107)	-	(2 172)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	(52)	-	-	(52)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	6 225	20 560	4 885	2 757	666	2 517	37 611

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Koszt własny sprzedaży	1 061	1 014
Koszty ogólnego zarządu	1 199	1 158
Koszty sprzedaży	60	-
Cena nabycia (koszt wytworzenia) innych aktywów	-	-
Inne	-	-
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 320	2 172

W 2014 roku Grupa nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (w 2013 roku: 52 tys. PLN), które zostałyby ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w pozycji „Pozostałych kosztów operacyjnych”.

Na dzień 31.12.2014 rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 16.076 tys. PLN (2013 rok: 16.564 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notcie nr 9.6.

Na dzień 31.12.2014 prawa do dysponowania rzeczowymi aktywami trwałymi o wartości bilansowej 5.291 tys. PLN (2013 rok: 2.457 tys. PLN) podległy ograniczeniu z tytułu zawartych umów leasingu, których były przedmiotem.

Na dzień bilansowy 31.12.2014 Grupa poczyniła zobowiązanie do zakupu rzeczowych aktywów trwałych na kwotę 358 tys. PLN głównie związanych z zakupem środków transportu. Na dzień bilansowy 31.12.2013 Grupa Kapitałowa poczyniła zobowiązanie do zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 150 tys. PLN związanych z doposażeniem hali produkcyjnej oraz budową stacji gazowej.

NOTA 7. Aktywa w leasingu

7.1 Leasing finansowy

Grupa Kapitałowa 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:

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 31.12.2014							
Wartość bilansowa brutto	652	13 148	1 249	2 258	-	535	17 843
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(5 223)	(199)	(456)	-	-	(5 877)
Wartość bilansowa netto	652	7 926	1 050	1 802	-	535	11 966
Stan na 31.12.2013							
Wartość bilansowa brutto	652	13 148	1 454	1 541	-	-	16 795
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(4 635)	(198)	(340)	-	-	(5 174)
Wartość bilansowa netto	652	8 513	1 256	1 201	-	-	11 622

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 31.12.2014					
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe		2 216	6 161	-	8 377
Koszty finansowe (-)		(310)	(39)	-	(349)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych		1 906	6 122	-	8 028
Stan na 31.12.2013					
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe		1 928	7 022	-	8 950
Koszty finansowe (-)		(367)	(304)	-	(671)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych		1 561	6 718	-	8 279

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 dominująca ma prawo nabyć przedmiot leasingu na własność. Ponadto poza wyżej wymienioną umową, spółki z Grupy posiadają liczne umowy leasingu na podstawie których użytkują środki trwałe. Największą grupą środków trwałych użytkowanych na podstawie umowy leasingu, poza leasingiem budynków i budowli, są urządzenia środki transportu. Raty leasingu oprocentowane są zmienną stopą procentową kalkulowaną w oparciu o WIBOR 1M oraz EURIBOR. 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 Grupę przedstawiono w nocie nr 9.6.

W okresie objętym skonsolidowanym 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).

7.2. Leasing operacyjny

Grupa Kapitałowa jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu operacyjnego. Umowami najmu objęte są powierzchnie użytkowe w celu prowadzenia działalności operacyjnej przez jednostki terenowe. Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu operacyjnego przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego:		
Płatne w okresie do 1 roku	129	128
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	514	513
Płatne powyżej 5 lat	-	-
Razem	643	641

W 2014 roku Grupa ujęła w skonsolidowanym rachunku zysków i strat koszty opłat z tytułu leasingu operacyjnego na kwotę 128 tys. PLN (2013 rok: 132 tys. PLN). Kwota ta obejmuje wyłącznie minimalne opłaty leasingu. W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły opłaty warunkowe oraz opłaty subleasingowe.

Grupa występuje także w roli leasingodawcy z tytułu umów leasingu operacyjnego, na mocy których wynajmuje nieruchomości inwestycyjne (por. opis wyżej).

NOTA 8. Nieruchomości inwestycyjne

W skład nieruchomości inwestycyjnych wchodzi grunty oraz budynki i budowle. Zmiany wartości bilansowej w okresie sprawozdawczym przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Wartość bilansowa netto na początek okresu	6 861	7 378
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-
Nabycie nieruchomości	-	-
Aktywowanie późniejszych nakładów	-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-
Zbycie nieruchomości (-)	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przeniesienia itp.)	-	-
Amortyzacja (-)	(517)	(517)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-
Wartość bilansowa netto na koniec okresu, w tym:	6 343	6 861
Wartość bilansowa brutto	11 000	11 000
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	(4 657)	(4 139)

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Wartość godziwa nieruchomości:		
Wartość nieruchomości, dla których można określić wartość godziwą	11 315	11 315
*Pozostałe nieruchomości, dla których trudno ustalić wartość godziwą (wartości szacunkowe lub bilansowa wartość netto)	-	-

W okresie sprawozdawczym Grupa osiągnęła przychody z czynszów oraz ujęła w rachunku zysków i strat bezpośrednie koszty utrzymania nieruchomości w następującej wysokości:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Przychody z czynszów	632	562
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące:		
Nieruchomości przynoszących przychody z czynszów	765	779
Nieruchomości, które w danym okresie nie przyniosły przychodów z czynszów	-	-
Bezpośrednie koszty operacyjne	765	779

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.

Na koniec każdego prezentowanego okresu sprawozdawczego Grupa nie posiadała zobowiązań umownych do nabycia nieruchomości inwestycyjnych w przyszłości, poza nieruchomością inwestycyjną użytkowaną na podstawie umowy leasingu nieruchomości.

Na dzień 31.12.2014 prawa do dysponowania nieruchomościami inwestycyjnymi o wartości bilansowej 6.343 tys. PLN (31.12.2013: 6.861 tys. PLN) podległy ograniczeniu w dysponowaniu, z tytułu umowy leasingu, której były przedmiotem.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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:

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 31.12.2014									
Aktywa trwałe:									
Należności i pożyczki	9.2	4 122	-	-	-	-	-	-	4 122
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9.4	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa obrotowe:									
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	21 291	-	-	-	-	-	436	21 726
Pożyczki	9.2	6	-	-	-	-	-	-	6
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9.4	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	31 598	-	-	-	-	-	-	31 598
Kategoria aktywów finansowych razem	-	57 016	-	-	-	-	-	436	57 452
Stan na 31.12.2013									
Aktywa trwałe:									
Należności i pożyczki	9.2	4 109	-	-	-	-	-	-	4 109
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9.4	-	-	-	-	-	-	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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	21 811	-	-	-	-	-	1 525	23 336
Pożyczki	9.2	2 466	-	-	-	-	-	-	2 466
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9.4	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	36 721	-	-	-	-	-	-	36 721
Kategoria aktywów finansowych razem	-	65 107	-	-	-	-	-	1 525	66 632

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)	

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 31.12.2014							
Zobowiązania długoterminowe:							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	4 884	-	-	4 884
Leasing finansowy	7	-	-	-	-	6 122	6 122
Pochodne instrumenty finansowe	9.2	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	18	-	-	111	-	-	111
Zobowiązania krótkoterminowe:							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	-	-	11 960	-	2 076	14 036
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	702	-	-	702
Leasing finansowy	7	-	-	-	-	1 906	1 906
Pochodne instrumenty finansowe	9.2	-	-	-	-	-	-
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	-	-	17 657	-	10 104	27 762

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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 31.12.2013							
Zobowiązania długoterminowe:							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	5 581	-	-	5 581
Leasing finansowy	7	-	-	-	-	6 718	6 718
Pochodne instrumenty finansowe	9.2	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	18	-	-	94	-	-	94
Zobowiązania krótkoterminowe:							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	-	-	14 456	-	1 667	16 123
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	704	-	-	704
Leasing finansowy	7	-	-	-	-	1 561	1 561
Pochodne instrumenty finansowe	9.2	-	-	-	-	-	-
Kategoria zobowiązań finansowych razem		-	-	20 835	-	9 946	30 781

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9.2. Należności i pożyczki

Grupa dla celów prezentacji w skonsolidowanym 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 Grupa, 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 nocie nr 12.

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe:		
Należności	4 114	4 095
Pożyczki	8	14
Należności i pożyczki długoterminowe	4 122	4 109
Aktywa obrotowe:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21 726	23 336
Pożyczki	6	2 466
Należności i pożyczki krótkoterminowe	21 733	25 801
Należności i pożyczki, w tym:	25 854	29 911
należności (nota nr 12)	25 840	27 431
pożyczki	14	2 480

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 31.12.2014 roku pożyczki udzielone w PLN o wartości bilansowej 14 tys. PLN oprocentowane były stałą stopą procentową (na dzień bilansowy 2013: 22 tys. PLN). Terminy spłaty pożyczek przypadają na 2017 rok.

Ponadto na dzień bilansowy 31.12.2013 wartość bilansowa pożyczek oprocentowanych zmienną stopą procentową ustalaną w oparciu o WIBOR 1M z narzutem marży) kształtowała się na poziomie 2.480 tys. PLN. Terminy spłaty pożyczek przypadają na 2014 rok.

Zmiana wartości bilansowej pożyczek, w tym odpisów aktualizujących ich wartość, przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	2 480	2 038
Połączenie jednostek gospodarczych	(857)	-
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	451	4 001
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	8	261
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(2 068)	(3 821)
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	14	2 480
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	71
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(71)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	14	2 480

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

9.3. Pochodne instrumenty finansowe

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w Grupie nie występowały pochodne instrumenty finansowe.

9.4. Pozostałe aktywa finansowe

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

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	701	702	4 884	5 581
Kredyty w rachunku bieżącym	1	2	-	-
Pożyczki	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	702	704	4 884	5 581
<i>Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>				
Kredyty bankowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	702	704	4 884	5 581

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

Wyszczególnienie	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2014							
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	karty kredytowe	bezterminowe	1	1	1	-
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN	zmiennie WIBOR 1M+marża	2022-12-25	5 585	5 585	701	4 884
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2014				5 586	5 586	702	4 884

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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 31.12.2013							
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	karty kredytowe	2014-07-31	2	2	2	-
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN	zmienne WIBOR 1M+marża	2022-12-25	6 283	6 283	702	5 581
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2013				6 285	6 285	704	5 581

Kredyty oprocentowane są na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o referencyjną stopę WIBOR 1M, która według stanu na dzień 31.12.2014 kształtowała się na poziomie 2,08% (na 31.12.2013 na poziomie 2,61%).

Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat nie występują.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9.6. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Zaciągnięte przez Grupę 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 2013 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 2013 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 następnym 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 2013 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,
- Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty zadłużenia równej 20.000 tys. PLN (w 2013 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,
- 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 2013 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 363 tys. PLN (2013 rok: 364 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 2013 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 3.090 tys. PLN (2013 rok: 3.090 tys. PLN) w celu zabezpieczenia Umowy o linię na gwarancje bankowe nr 4591/12/424/04 z dnia 14.11.2012 r. z Millennium Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,
- Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty zadłużenia równej 4.800 tys. PLN (2013 rok: 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 Bank 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 Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,
- Zwrotne kaucje gwarancyjne stanowiące zabezpieczenie niewykonania bądź nienależytego wykonania robót budowlanych w kwocie 300 tys. PLN (2013 rok: 358 tys. PLN),
- Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe do umów o usługę budowlaną na kwotę 8.564 tys. PLN (2013 rok: 9.304 tys. PLN),
- Bankowe gwarancje płatności za świadczone usługi w kwocie 15 tys. PLN (2013 rok: 15 tys. PLN),
- Wadialne gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe wystawione przez instytucje finansowe w kwocie 779 tys. PLN (2013 rok: 335 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 5.838 tys. PLN (2013 rok: 4.315 tys. PLN).

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Cesja wierzytelności z umów najmu tytułem zabezpieczenia umowy leasingu nieruchomości z dnia 13.11.2006 zawartej pomiędzy Segus Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie a PBG Spółka Akcyjna z siedzibą w Wysogotowie,
- Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty zadłużenia równej 2.800 tys. PLN (2013 rok: 2 800 tys. PLN), tytułem zabezpieczenia umowy leasingu nieruchomości z dnia 13.11.2006 zawartej pomiędzy Segus Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie a PBG Spółka Akcyjna z siedzibą w Wysogotowie,
- Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową tytułem zabezpieczenia umowy leasingu nieruchomości z dnia 13.11.2006 zawartej pomiędzy Segus Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie a PBG Spółka Akcyjna z siedzibą w Wysogotowie,
- Blokada środków na rachunku bankowym tytułem zabezpieczenia płatności za paliwo tankowane przy użyciu kart z programu FLOTA w kwocie 5 tys. PLN (2013 rok: 5 tys. PLN),

Na 31.12.2014 roku następujące aktywa Grupy (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2014	31.12.2013
Wartości niematerialne	5	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym w leasingu	6, 7	21 699	21 325
Nieruchomości inwestycyjne	8	6 343	6 861
Aktywa finansowe (inne niż należności)	-	-	-
Zapasy	11	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i inne	12	4 325	5 187
Środki pieniężne	13	3 471	3 462
Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem		35 839	36 835

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

- Emitent jest zobowiązany, aby współczynnik kapitałów własnych liczony jako stosunek kapitału własnego i pożyczek podporządkowanych udzielonych Spółce dominującej do sumy aktywów Spółki był utrzymywany w czasie trwania umowy (tj. do dnia 22.12.2022 roku) na poziomie przynajmniej 25%.

Spółki z Grupy Kapitałowej wywiązały się z wymogów zawartych w umowach z instytucjami finansowymi.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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	31.12.2014		31.12.2013	
		Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:					
Pożyczki	9.2	14	14	2 480	2 480
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12	25 404	25 404	25 906	25 906
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-
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	31 598	31 598	36 721	36 721
Zobowiązania:					
Kredyty w rachunku kredytowym	9.5	5 585	5 585	6 283	6 283
Kredyty w rachunku bieżącym	9.5	1	1	2	2
Pożyczki	9.5	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	9.5	-	-	-	-
Leasing finansowy	7	8 028	8 028	8 279	8 279
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	12 071	12 071	14 550	14 550

Sposób ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych został zaprezentowany w „Zasadach rachunkowości” niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Na zmianę wartości godziwej w prezentowanych okresach wpływ miały następujące czynniki:

- zmniejszenie wartości godziwej pożyczek na dzień 31.12.2014 w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2013 wynika ze spłaty części udzielonych pożyczek, a także z nabycia w 2014 roku jednostki zależnej podlegającej konsolidacji.
- zmniejszenie wartości godziwej środków pieniężnych związane jest ze zwiększeniem skali działalności w okresie objętym sprawozdaniem oraz wypłaty dywidendy za 2013 rok. Wzrost skali działalności, znaczne wydatki inwestycyjne, spłata długu odsetkowego oraz wypłata dywidendy za 2013 rok spowodowały wyższe zapotrzebowanie na środki pieniężne aniżeli w okresie poprzednim.
- zmniejszenie wartości godziwej kredytów i leasingów finansowych występuje w efekcie systematycznego spłacania, przewidzianego w harmonogramach, długu oprocentowanego,
- zmniejszenie wartości godziwej pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe” na dzień 31.12.2014 w odniesieniu do 31.12.2013 wynika ze skrócenia okresu regulacji zobowiązań wynikających z realizacji kontraktów.

Grupa 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 są oparte na zmiennych stopach procentowych, dlatego Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej tych zobowiązań finansowych – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

9.7.2. Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych wycenionych w bilansie w wartości godziwej

Nie dotyczy.

9.7.3. Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych wycenionych w bilansie w zamortyzowanym koszcie

Nie dotyczy.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9.7.4. Przekwalifikowanie

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

9.7.5. Wyłączenie z bilansu

Na dzień 31.12.2014 Grupa nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do wyłączenia z bilansu.

9.7.6. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe podlegające kompensacie

Na dzień 31.12.2014 Grupa nie posiadała aktywów finansowych i zobowiązań finansowych podlegających kompensacie.

NOTA 10. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływa na sprawozdanie finansowe:

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2014	31.12.2013
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	2 164	1 410
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 672	1 471
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	-	492	(61)
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jednostek przejmowanych oraz I konsolidacja	-	24	-
Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego jednostek przejmowanych oraz I konsolidacja	-	(1)	-
Wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego sprzedanych jednostek sprzedanych	-	-	-
Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego sprzedanych jednostek sprzedanych	-	-	-
Rachunek zysków i strat (+/-)	23	(324)	552
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:	-	190	492
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 783	2 164
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 593	1 672

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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	sprzedaż jednostek zależnych		
Stan na 31.12.2014							
Aktywa:							
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	10	4	-	-	-	-	14
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Zapasy	267	(77)	-	-	-	-	190
Należności z tytułu dostaw i usług	205	(197)	-	-	-	-	7
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	534	154	-	-	-	-	688
Inne aktywa	0	(0)	-	-	-	-	0
Zobowiązania:							
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	151	8	-	21	-	-	180
Rezerwy na świadczenia pracownicze	28	11	-	1	-	-	40
Pozostałe rezerwy	130	(46)	-	-	-	-	84
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	252	(47)	-	-	-	-	205
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	574	(243)	-	-	-	-	331
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1	(1)	-	2	-	-	2
Leasing finansowy	0	(0)	-	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	12	(12)	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	-	6	-	-	-	-	6
Inne:	-	-	-	-	-	-	-
Nierozliczone straty podatkowe	-	37	-	-	-	-	37
Razem	2 164	(404)	-	24	-	-	1 783
Stan na 31.12.2013							
Aktywa:							
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	11	(1)	-	-	-	-	10
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Zapasy	328	(61)	-	-	-	-	267

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	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	sprzedaż jednostek zależnych		
Należności z tytułu dostaw i usług	81	124	-	-	-	-	205
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	497	36	-	-	-	-	534
Inne aktywa	0	0	-	-	-	-	0
Zobowiązania:							
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	148	2	-	-	-	-	151
Rezerwy na świadczenia pracownicze	24	4	-	-	-	-	28
Pozostałe rezerwy	60	70	-	-	-	-	130
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	93	159	-	-	-	-	252
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	148	426	-	-	-	-	574
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1	(0)	-	-	-	-	1
Leasing finansowy	-	0	-	-	-	-	0
Rozliczenia międzyokresowe	-	12	-	-	-	-	12
Inne zobowiązania	18	(18)	-	-	-	-	-
Inne:							
Nierozliczone straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
Razem	1 410	753	-	-	-	-	2 164

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	sprzedaż jednostek zależnych		
Stan na 31.12.2014							
Aktywa:							
Wartości niematerialne	88	(24)	-	-	-	-	65
Rzeczowe aktywa trwałe	752	76	-	1	-	-	829
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	158	(153)	-	-	-	-	4
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	648	28	-	-	-	-	676
Inne aktywa	26	(7)	-	-	-	-	19

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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	sprzedaż jednostek zależnych		
Zobowiązania:	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	0	(0)	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-
Razem	1 672	(80)	-	1	-	-	1 593
Stan na 31.12.2013							
Aktywa:							
Wartości niematerialne	110	(22)	-	-	-	-	88
Rzeczowe aktywa trwałe	673	79	-	-	-	-	752
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	129	29	-	-	-	-	158
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	531	117	-	-	-	-	648
Inne aktywa	24	2	-	-	-	-	26
Zobowiązania:	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	0	0	-	-	-	-	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	4	(4)	-	-	-	-	-
Razem	1 471	201	-	-	-	-	1 672

Kwota nierozliczonych strat podatkowych, w odniesieniu do których Grupa nie ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynosi 5.093 tys. PLN (na dzień 31.12.2013 roku 5.397 tys. PLN). Na kwotę tę składa się nieutworzone aktywo z tytułu nierozliczonych strat podatkowych za 2012 rok.

Zgodnie z zasadą ostrożności, Grupa nie ujęła powyższych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z powodu braku wystarczającego prawdopodobieństwa co do uzyskania w następnych latach bilansowych zysków do opodatkowania oraz niskiego prawdopodobieństwa, że różnice przejściowe odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

W wyniku osiągnięcia przez Spółkę dominującą straty podatkowej za 2012 rok istnieje możliwość jej rozliczenia w okresie następnych 3 lat. Łączna kwota poniesionych strat podatkowych wynosi 30.633 tys. PLN. Pozostała nierozliczona strata podatkowa na dzień bilansowy wynosi 24.957 tys. PLN.

Jedna ze spółek Grupy Kapitałowej odnotowała w 2014 roku stratę podatkową w kwocie 193 tys. PLN i utworzyła aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego realizacja uzależniona jest od uzyskania w przyszłości dochodu podatkowego w wysokości przekraczającej dochód z tytułu odwrócenia dodatnich różnic przejściowych. Kwota tych aktywów na dzień 31.12.2014 roku wynosi 37 tys. PLN. Podstawą ujęcia aktywów jest zatwierdzona przez Zarząd Spółki dominującej strategia działalności spółki zależnej.

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

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 11. Zapasy

W sprawozdaniu finansowym Grupy ujęte są następujące pozycje zapasów:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Materiały	4 153	3 703
Półprodukty i produkcja w toku	216	17
Wyroby gotowe	103	163
Towary	-	-
Wartość bilansowa zapasów razem	4 473	3 883

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa ujęła w działalności operacyjnej skonsolidowanego rachunku zysków i strat koszty sprzedanych zapasów w następującej kwocie:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Koszty ujęte w okresie sprawozdawczym	1 255	3 106

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Stan na początek okresu	1 403	1 725
Wartość odpisów jednostek przejmowanych oraz I konsolidacja	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	64	962
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(25)	(50)
Odpisy wykorzystane (-)	-	(1 234)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	1 442	1 403

Kwota odwróconych odpisów została ujęta jako pozostałe przychody operacyjne (patrz nota nr 21). Przyczyną odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy było ich zużycie w trakcie realizacji umów.

Na prezentowane dni bilansowe zapasy nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Grupy.

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

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

Należności długoterminowe	31.12.2014	31.12.2013
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną	214	195
Kaucje wpłacone z innych tytułów	3 900	3 900
Pozostałe należności	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	-	-
Należności długoterminowe	4 114	4 095

Należności krótkoterminowe	31.12.2014	31.12.2013
<i>Aktywa finansowe (MSR 39):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	25 872	28 085
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(4 820)	(6 702)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	21 053	21 384
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	-	-
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną	180	172
Kaucje wpłacone z innych tytułów	67	21
Inne należności	2	244
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	(11)	(11)
Pozostałe należności finansowe netto	238	427
Należności finansowe	21 291	21 811

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Należności krótkoterminowe	31.12.2014	31.12.2013
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	358	338
Przedpłaty i zaliczki	172	1 188
Pozostałe należności niefinansowe	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	(95)	(1)
Należności niefinansowe	436	1 525
Należności krótkoterminowe razem	21 726	23 336

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

Grupa dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości (patrz punkt „Zasady rachunkowości”). Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2014 roku obciążały pozostałe koszty operacyjne oraz koszty finansowe wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie istniały przesłanki utraty wartości dla tej pozycji aktywów, w związku z czym Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących ich wartość.
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 600 tys. PLN (2013 rok: 2.605 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 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Stan na początek okresu	6 713	4 703
Wartość odpisów jednostek przejmowanych oraz I konsolidacja	372	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	600	2 605
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(2 855)	(590)
Odpisy wykorzystane (-)	(0)	(5)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Sprzedaż jednostek zależnych (1)	-	-
Stan na koniec okresu	4 831	6 713

W 2014 roku Grupa Kapitałowa odwróciła odpisy aktualizujące w kwocie 2.855 tys. PLN, co w znaczącej części było spowodowane otrzymaniem zapłaty od Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad za prace wykonane przez Spółkę dominującą na autostradzie A1 na zlecenie spółki Aprivia S.A. w upadłości likwidacyjnej. Zapłata nastąpiła w ramach odpowiedzialności solidarnej inwestora zgodnie z art. 647¹ kodeksu cywilnego.

Dalsza analiza ryzyka kredytowego należności, w tym analiza wieku należności zaległych nie objętych odpisem aktualizującym, została przedstawiona w nocie nr 28.

Na dzień 31.12.2014 należności o wartości bilansowej 4.325 tys. PLN (2013 rok: 5.187 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 9.6.

NOTA 13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	4 569	10 313
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	231	304
Środki pieniężne w kasie	27	15
Depozyty krótkoterminowe	26 764	26 064
Inne	7	25
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	31 598	36 721

Na dzień 31.12.2014 środki pieniężne o wartości bilansowej 3.471 tys. PLN (2013 rok: 3.462 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 Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, (ii) zabezpieczenia umowy leasingu nieruchomości nr 0008 FB zawartej w dniu 21.12.2005 roku z Raiffeisen-Leasing Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oraz (iii) zabezpieczenia płatności dokonywanych przy użyciu kart paliwowych. Informacje o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 9.6.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Grupa Kapitałowa 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 z przepływów pieniężnych ujęto jako środki pieniężne naliczone na dzień bilansowy odsetki od lokat bankowych w kwocie 60 tys. PLN (2013 rok: 72 tys. PLN), oraz naliczone różnice kursowe w kwocie (8) tys. PLN (2013 rok: 5 tys. PLN), które nie zostały otrzymane.

NOTA 14. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

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

NOTA 15. Kapitał własny

15.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31.12.2014 oraz na dzień 31.12.2013 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.

Prawa akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawiają się następująco:

Seria akcji	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji na 31.12.2014	Liczba akcji na 31.12.2013	Liczba akcji na 31.12.2012
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	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	11.350.000

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany w liczbie wyemitowanych akcji.

Na dzień bilansowy akcje Spółki dominującej nie pozostawały w posiadaniu TEGAS oraz jej spółek zależnych.

15.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W 2014 roku Spółka dominująca 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 31.12.2012 roku						62 968
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31.12.2013 roku						62 968
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31.12.2014 roku						62 968

15.3 Pozostałe kapitały

W okresie objętym sprawozdaniem nie występowały pozostałe kapitały.

15.4. Programy płatności akcjami

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym w Grupie nie został uruchomiony ani nie obowiązywał program płatności akcjami.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

15.5 Udziały niedające kontroli

Prezentowane w kapitale własnym Grupy udziały niedające kontroli odnoszą się do następujących jednostek zależnych:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Segus Sp. z o.o.	-	-
Stal Warsztat Sp. z o.o.	1 127	1 185
piTERN Sp. z o.o.	(720)	-
Udziały niedające kontroli razem	407	1 185

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wartość udziałów niedających kontroli uległa zmianie z tytułu transakcji wpływających na strukturę Grupy oraz z tytułu rozliczenia dochodów całkowitych w części przypadającej na podmioty niekontrolujące, co prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Saldo na początek okresu	1 185	1 266
<i>Zmiana struktury Grupy (transakcje z podmiotami niekontrolującymi):</i>		
Połączenie jednostek gospodarczych - początkowe ustalenie udziałów niedających kontroli (+)	(248)	-
Sprzedaż jednostek zależnych poza Grupę - rozliczenie udziałów niedających kontroli (-)	-	-
Nabycie przez Grupę udziałów niedających kontroli (-)	-	-
Sprzedaż przez Grupę kapitałów jednostek zależnych na rzecz niekontrolujących, bez utraty kontroli (+)	-	-
<i>Dochody całkowite:</i>		
Zysk (strata) netto za okres (+/-)	(531)	(81)
Inne całkowite dochody za okres (po opodatkowaniu) (+/-)	-	-
Inne zmiany	-	-
Saldo udziałów niedających kontroli na koniec okresu	407	1 185

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły transakcje kapitałowe pomiędzy Grupą a podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkowały utratą kontroli.

NOTA 16. Świadczenia pracownicze

16.1. Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Koszty wynagrodzeń	13 100	12 780
Koszty ubezpieczeń społecznych	3 185	3 059
Koszty programów płatności akcjami	-	-
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	37	6
Koszty świadczeń pracowniczych razem	16 321	15 845

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	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:				
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 349	1 227	-	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	516	476	-	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	380	304	-	-
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 245	2 007	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:				
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-	-
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	-	191	147
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	-	-	191	147
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	2 245	2 007	191	147

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 31.12.2014 roku				
Stan na początek okresu	-	147	-	147
<i>Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:</i>				
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-
Koszty odsetek	-	-	-	-
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	-	37	-	37
<i>Zmiany bez wpływu na rachunek zysków i strat:</i>				
Wyplacone świadczenia (-)	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	7	-	7
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-	-	-
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2014 roku	-	191	-	191
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku				
Stan na początek okresu	-	146	-	146
<i>Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:</i>				
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-
Koszty odsetek	-	-	-	-
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	-	1	-	1
<i>Zmiany bez wpływu na rachunek zysków i strat:</i>				
Wyplacone świadczenia (-)	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-	-	-
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2013 roku	-	147	-	147

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	31.12.2014	31.12.2013
Stopa dyskonta	2,70%	1,95%
Przewidywany wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	1%	1%

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Rezerwy na sprawy sądowe	-	12	-	-
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	238	256	-	-
Inne rezerwy	279	2 686	-	-
Pozostałe rezerwy razem	518	2 954	-	-

Zmiana stanu pozostałych rezerw	Rezerwy na:				
	sprawy sądowe	straty z umów budowlanych	naprawy gwarancyjne	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku					
Stan na początek okresu	12	-	256	2 686	2 954
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	-	-	225	225
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(7)	-	(18)	(184)	(209)
Wykorzystanie rezerw (-)	(5)	-	-	(2 447)	(2 452)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2014 roku	-	-	238	279	518
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku					
Stan na początek okresu	-	-	316	6 136	6 453
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	12	-	-	526	539
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	(60)	(3 519)	(3 579)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(458)	(458)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2013 roku	12	-	256	2 686	2 954

Rezerwę na naprawy gwarancyjne szacuje się, jako ustalony przez Zarząd Spółki dominującej 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 rezerw na przewidywane kary umowne związane z realizowanymi na dzień bilansowy umowami.

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:

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	-	-
Kaucje otrzymane	-	2
Inne zobowiązania finansowe	111	91
Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem	111	94

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2014	31.12.2013
<i>Zobowiązania finansowe (MSR 39):</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 596	13 364
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	347	147
Inne zobowiązania finansowe	1 016	945
Zobowiązania finansowe	11 960	14 456
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	2 070	1 657
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
Zaliczki otrzymane na usługi budowlane	-	-
Inne zobowiązania niefinansowe	7	11
Zobowiązania niefinansowe	2 076	1 667
Zobowiązania krótkoterminowe razem	14 036	16 123

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

Informacja o zobowiązaniach z tytułu umów o usługę budowlaną została zaprezentowana w nocie nr 20.

NOTA 19. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
<i>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Czynsze najmu	208	195	0	0
Inne koszty opłacone z góry	84	145	5	16
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	292	341	5	16
<i>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Dotacje otrzymane	9	27	6	15
Przychody przyszłych okresów	139	34	0	32
Inne rozliczenia	-	-	-	-
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	148	60	6	47

Grupa wykazuje w pozycji rozliczeń międzyokresowych dotacje otrzymane w latach wcześniejszych:

- W roku 2010 Spółka dominująca 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 2014 roku Spółka dominująca ujęła z tego tytułu pozostałe przychody operacyjne w kwocie 18 tys. PLN (2013 rok: 18 tys. PLN). Na dzień bilansowy nie istnieją żadne niespełnione warunki, które mogłyby przyczynić się do konieczności zwrotu uzyskanej dotacji.
- 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 2014 roku Spółka dominująca ujęła z tego tytułu pozostałe przychody operacyjne w kwocie 8 tys. PLN (2013 rok: 9 tys. PLN). Na dzień bilansowy nie istnieją żadne niespełnione warunki, które mogłyby przyczynić się do konieczności zwrotu uzyskanej dotacji.
- 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 Eureca, o łącznej wartości 45 tys. PLN. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana jest przez okres amortyzacji wartości niematerialnych tj. 10 lat. W 2014 roku Emitent uzyskał z tego tytułu pozostałe przychody operacyjne w kwocie 378 PLN (2013 rok: 378 PLN). Na dzień bilansowy nie istnieją żadne niespełnione warunki, które mogłyby przyczynić się do konieczności zwrotu uzyskanej dotacji.

W pasywnych rozliczeniach międzyokresowych Grupa 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. Grupa ujęła z tego tytułu pozostałe przychody operacyjne w kwocie 32 tys. zł.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 20. Umowy o usługę budowlaną

W 2014 roku Grupa Kapitałowa ujęła w rachunku zysków i strat przychody z tytułu umów o usługę budowlaną w kwocie 64.657 tys. PLN (2013 rok: 28.827 tys. PLN).

Kwoty ujęte w skonsolidowanym 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	31.12.2014	31.12.2013
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	39 092	10 399
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	4 087	1 510
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	(856)	(70)
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	42 323	11 839
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	40 486	11 431
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	1 837	408
<i>należności z tytułu umów o usługę budowlaną</i>	3 580	3 429
<i>aktualizacja wartości należności z tytułu umów o usługę budowlaną</i>	(126)	(126)
należności z tytułu umów o usługę budowlaną po aktualizacji	3 454	3 303
zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	1 743	3 021

Grupa nie otrzymywała zaliczek od zamawiających z tytułu umów o usługę budowlaną. Kwoty zatrzymane z tytułu umów o usługę budowlaną zaprezentowano w nocie 9.6.

Pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczące umów o usługę budowlaną są wartościami opartymi na najlepszych szacunkach Zarządu Spółki dominującej, 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 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Amortyzacja	5, 6	3 017	2 868
Świadczenia pracownicze	16	16 251	15 938
Zużycie materiałów i energii	-	31 336	13 934
Usługi obce	-	34 251	21 553
Podatki i opłaty	-	933	652
Koszty prac badawczych i rozwojowych nieujęte w wartościach niematerialnych	5	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe	-	1 177	1 097
Koszty według rodzaju razem	-	86 966	56 042
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	1 255	3 106
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	-	(164)	622
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	-	-	-
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	-	88 057	59 770

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

21.2. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	62	169
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	2 855	476
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych	-	1	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	11	25	50
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	17	190	3 537
Otrzymane kary i odszkodowania	-	106	45
Dotacje otrzymane	19	27	27
Pozostawione zyski z lat ubiegłych w Spółce Segus - przychód w wyniku I konsolidacji	-	-	-
Przychód ze sprzedaży wierzytelności	-	-	-
Inne przychody	-	469	376
Pozostałe przychody operacyjne razem	-	3 735	4 680

21.3. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	6	-
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	-	52
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	12	249	2 518
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	-	95	126
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	11	64	962
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów (-)	11	-	-
Utworzenie rezerw	17	268	484
Zapłacone kary i odszkodowania	-	364	69
Koszt sprzedanej wierzytelności	-	-	-
Inne koszty	-	260	129
Pozostałe koszty operacyjne razem	-	1 306	4 341

NOTA 22. Przychody i koszty finansowe

22.1. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	13	1 049	1 395
Pożyczki i należności	9.2, 12	22	1 187
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	9.4	-	-
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	1 071	2 582

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe	9.3	-	-
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	-	-	-
<i>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	50	13
Pożyczki i należności	9.2, 12	14	21
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	7, 9.5, 18	12	26
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	-	76	60
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	-	185
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	9.4	-	-
Odsetki od aktywów finansowych objętych odpisem aktualizującym	9.2, 12	-	-
Inne przychody finansowe	-	592	23
Przychody finansowe razem	-	1 738	2 850

22.2. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7	395	498
Kredyty w rachunku kredytowym	9.5	248	313
Kredyty w rachunku bieżącym	9.5	9	15
Pożyczki	9.5	-	-
Dłużne papiery wartościowe	9.5	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	7	19
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	658	844
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe	9.3	-	-
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	-	-	-
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	5	8
Pożyczki i należności	9.2, 12	57	28
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	7, 9.5, 18	63	24
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych	-	125	60
Straty z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału	9.4	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	9.2, 12	351	172
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	9.4	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	9.4	-	-
Inne koszty finansowe	-	84	120
Utrata wartości wartości firmy	-	618	-
Koszty finansowe razem	-	1 835	1 196

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczących działalności operacyjnej ujmowane są przez Grupę 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

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Podatek bieżący:			
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	-	-	100
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	-	-	-
Podatek bieżący	-	-	100
Podatek odroczony:			
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	10	324	(552)
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	10	-	-
Podatek odroczony	-	324	(552)
Podatek dochodowy razem	-	324	(453)

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 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Wynik przed opodatkowaniem	-	1 787	2 934
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą	-	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej	-	340	557
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>			
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)	-	-	-
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)	-	(232)	(367)
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	-	325	(29)
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)	-	(411)	(821)
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	10	-	-
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)	10	302	207
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych sprzedanych jednostek zależnych (+)	-	-	-
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)	-	-	-
Podatek dochodowy	-	324	(453)
Zastosowana średnia stawka podatkowa	-	18%	-15%

Stawki podatkowe stosowane przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej kształtowały się na następującym poziomie:

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
TEGAS S.A.	-	19%	19%
Segus Sp. z o.o.	-	19%	19%
Stal Warsztat Sp. z o.o.	-	19%	19%
piTERN Sp. z o.o.	-	19%	-

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom tzn. nie występuje efekt rozładniający wpływający na kwotę zysku (straty).

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję w mianowniku wzoru uwzględniany jest rozładniający wpływ opcji zamiennych na akcje.

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11.350.000	11.350.000
Rozładniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11.350.000	11.350.000
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 994	3 467
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,18	0,31
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,18	0,31
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	1 994	3 467
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,18	0,31
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,18	0,31

24.2. Dywidendy

Spółka dominująca nie dokonywała zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za rok 2014.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10 czerwca 2014 roku Spółka dominująca w dniu 07 lipca 2014 roku wypłaciła dywidendę akcjonariuszom za rok 2013 w kwocie 2.838 tys. PLN, co w przeliczeniu na jedną akcję wynosi 0,25 PLN. Emitent nie dokonywał zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za rok 2013.

Zarząd Spółki rozważa wypłatę dywidendy za rok 2014, jednakże do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie przedstawił Radzie Nadzorczej propozycji co do jej wysokości.

NOTA 25. Przepływy pieniężne

W celu ustalenia przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej dokonano następujących korekt zysku (straty) przed opodatkowaniem:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	2 320	2 224
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	180	179
Amortyzacja i odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne	517	517
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(589)	(806)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(2 250)	2 012
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(26)	(176)

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	7	10
Koszty odsetek	673	828
Przychody z odsetek i dywidend	(211)	(471)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Inne korekty	617	-
Korekty razem	1 239	4 317
Zmiana stanu zapasów	(256)	2 743
Zmiana stanu należności	4 647	(5 133)
Zmiana stanu zobowiązań	(595)	(714)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(2 243)	(3 468)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	(1 429)	1 824
Zmiany w kapitale obrotowym	124	(4 749)

Grupa Kapitałowa dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (patrz nota nr 13). W prezentowanych sprawozdaniach finansowych nie występuje różnica pomiędzy wartością środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów. Jednakże w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych ujęto jako środki pieniężne naliczone na dzień bilansowy odsetki od lokat bankowych i naliczone różnice kursowe w kwocie 68 tys. PLN (2013 rok: 67 tys. PLN), które nie zostały otrzymane.

NOTA 26. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmioty powiązane z Grupą Kapitałową obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone, jednostki zależne wyłączone z obowiązku konsolidacji oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Grupa zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Spółki dominującej.

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych. W prezentowanych okresach nie wystąpiły zobowiązania warunkowe dotyczące podmiotów powiązanych.

26.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków zarządu Spółki dominującej oraz spółek zależnych. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wyniosło:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 357	1 259
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
Pozostałe świadczenia	-	-
Razem	1 357	1 259

Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach Zarządu Spółki dominującej przedstawiono w notcie nr 31.

Grupa Kapitałowa nie udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu żadnych pożyczek w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

W 2014 roku Grupa nie dokonywała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy, które nie zostały objęte konsolidacją.

W 2014 roku Grupa nie dokonywała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy, które nie zostały objęte konsolidacją.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

W 2014 roku nie występowała sprzedaż do podmiotów powiązanych, nieobjętych konsolidacją. W 2013 roku Grupa dokonywała sprzedaży kluczowemu personelowi kierowniczemu w kwocie 13 tys. PLN.

Na dzień bilansowy roku 2014 i 2013 nie występowały należności od podmiotów powiązanych.

W latach 2013-2014 Grupa nie dokonywała zakupów od podmiotów powiązanych, nieobjętych konsolidacją.

Na dzień bilansowy roku 2014 i 2013 nie występowały zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

W latach 2013-2014 Grupa Kapitałowa nie udzielała pożyczek podmiotom powiązany nieobjętym konsolidacją.

NOTA 27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Grupa posiada aktywo warunkowe w postaci aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu osiągniętej straty podatkowej. Wartość aktywa wynosi 5.093 tys. zł. Szczegółowe informacje na powyższy temat zamieszczono w nocie nr 10.

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

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Wobec jednostek niepowiązanych:		
Poręczenie spłaty zobowiązań	-	-
Gwarancje udzielone w związku z realizacją kontraktów	1 593	2 275
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	7 748	7 378
Sprawy sporne i sądowe	-	-
Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-
Pozostałe jednostki niepowiązane	9 340	9 654
Zobowiązania warunkowe razem	9 340	9 654

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

Na dzień 31.12.2014 oraz 31.12.2013 spółki z Grupy Kapitałowej nie były stroną sporów, z których mógłby wynikać wpływ istotnych korzyści ekonomicznych.

NOTA 28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

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

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności.

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy koordynowane jest przez Spółkę dominującą, w bliskiej współpracy z zarządami oraz działami finansowymi spółek zależnych. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Grupy,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Poza powyższymi opcjami Grupa Kapitałowa TEGAS 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 Grupa.

28.1. Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

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

Grupa Kapitałowa nie stosuje kontraktów forward oraz opcji walutowych.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):		Wartość po przeliczeniu
		EUR	GBP	
Stan na 31.12.2014				
<i>Aktywa finansowe (+):</i>				
Pożyczki	9.2	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	8	-	36
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	9.4	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	54	-	231
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	-
Leasing finansowy	7	48	-	203
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	29	0	123
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	-	139	0	592
Stan na 31.12.2013				
<i>Aktywa finansowe (+):</i>				
Pożyczki	9.2	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	58	-	240
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	9.4	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	73	-	304
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	-
Leasing finansowy	7	86	-	357
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	64	0	265
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	-	281	0	1 166

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

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Grupy oraz wahań kursu EUR do PLN oraz GBP 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 31.12.2014							
Wzrost kursu walutowego	10%	(6)	(0)	(6)	-	-	-
Spadek kursu walutowego	-10%	6	0	6	-	-	-
Stan na 31.12.2013							
Wzrost kursu walutowego	10%	(8)	(0)	(8)	-	-	-
Spadek kursu walutowego	-10%	8	0	8	-	-	-

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 Grupy na ryzyko walutowe.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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. Grupa 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:	
		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Wzrost stopy procentowej	1%	189	285	-	-
Spadek stopy procentowej	-1%	(189)	(285)	-	-

Analiza wrażliwości na inne ryzyka rynkowe

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie występują inne ryzyka rynkowe, które mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Grupy.

28.2. Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych:

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2014	31.12.2013
Pożyczki	9.2	14	2 480
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	25 404	25 906
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-
Papiery dłużne	9.4	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	9.4	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	9.4	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	31 578	36 688
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	27	9 340	9 654
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	-	66 337	70 632

Grupa 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 Grupa dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

W ocenie Zarządu Spółki dominującej 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 Grupa 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:

Wyszczególnienie	31.12.2014		31.12.2013	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
Należności krótkoterminowe:				
Należności z tytułu dostaw i usług	19 393	6 479	20 600	7 521
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-	(4 820)	-	(6 711)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	19 393	1 660	20 600	810
Pozostałe należności finansowe	151	98	400	3
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	(2)	(9)	(2)	-
Pozostałe należności finansowe netto	149	88	398	3
Należności finansowe	19 543	1 748	20 997	813

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	31.12.2014		31.12.2013	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
Wyszczególnienie	31.12.2014		31.12.2013	
	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe
Należności krótkoterminowe zaległe:				
do 1 miesiąca	1 373	0	646	-
od 1 do 6 miesięcy	258	58	162	-
od 6 do 12 miesięcy	1	0	1	3
powyżej roku	28	30	2	-
Zaległe należności finansowe	1 660	88	810	3

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług Grupy narażenie na ryzyko kredytowe spadło w związku ze zmniejszeniem zaległych należności krótkoterminowych oraz w wyniku dokonania znacznych odpisów aktualizujących wartość należności dotyczących trudnościągalnych wierzytelności od podmiotów działających w sektorze budowlanym borykających się z dużymi problemami płatniczymi. W celu minimalizacji ryzyka kredytowego Grupa 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

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa 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 jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	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 Grupy, 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 31.12.2014							
Kredyty w rachunku kredytowym	9.5	449	443	1 706	1 603	2 215	6 416
Kredyty w rachunku bieżącym	9.5	1	-	-	-	-	1
Pożyczki	9.5	0	(0)	-	-	-	(0)
Dłużne papiery wartościowe	9.5	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	7	1 146	1 070	6 152	8	-	8 377
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	12 071	-	-	-	-	12 071
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	-	13 668	1 512	7 858	1 611	2 215	26 865
Stan na 31.12.2013							
Kredyty w rachunku kredytowym	9.5	478	471	1 809	1 692	3 031	7 480
Kredyty w rachunku bieżącym	9.5	2	-	-	-	-	2
Pożyczki	9.5	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	9.5	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	7	980	948	6 995	27	-	8 950
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	14 550	-	-	-	-	14 550
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	-	16 009	1 419	8 804	1 718	3 031	30 981

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

Na poszczególne dni bilansowe Grupa Kapitałowa nie posiadała limitów kredytowych w rachunkach bieżących.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 29. Zarządzanie kapitałem

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Grupy Kapitałowej TEGAS.

Grupa monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych powiększonych o pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela oraz pomniejszonych o kapitał z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału, Grupa oblicza wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem. Grupa zakłada utrzymanie tego wskaźnika na poziomie nie niższym niż 0,5.

Ponadto by monitorować zdolność obsługi długu, Grupa oblicza wskaźnik długu (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji). Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika długu do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,75, przy założeniu realizacji dodatniego wyniku finansowego. W kolejnych latach planowane jest zmniejszenie wartości wskaźnika długu do EBITDA do poziomu docelowego poniżej 2,5.

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

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał:		
Kapitał własny	79 081	80 703
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela	-	-
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	-	-
Kapitał	79 081	80 703
Źródła finansowania ogółem:		
Kapitał własny	79 081	80 703
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	5 586	6 285
Leasing finansowy	8 028	8 279
Źródła finansowania ogółem	92 695	95 266
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,85	0,85
EBITDA:		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 884	1 279
Amortyzacja	3 017	2 868
EBITDA	4 901	4 148
Dług:		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	5 586	6 285
Leasing finansowy	8 028	8 279
Dług	13 614	14 564
Wskaźnik długu do EBITDA	2,78	3,51

We wszystkich okresach wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem mieścił się w zakładanym przez Spółkę dominującym poziomie. Wskaźnik długu do EBITDA na 31.12.2014 oraz 31.12.2013 mieścił się w zakładanym poziomie.

NOTA 30. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.12.2014 nie miały miejsca zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2014 rok.

NOTA 31. Pozostałe informacje

31.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.12.2014 4,2623 PLN/EUR, 31.12.2013 4,1472 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.12.2014 4,1893 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2013 4,2110 PLN/EUR.

Najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco: 01.01 - 31.12.2014 4,3138 oraz 4,0998 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2013 4,3292 oraz 4,1472 PLN/EUR.

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
	tys. PLN		tys. EUR	
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	87 513	60 711	20 890	14 417
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 884	1 279	450	304
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 787	2 934	427	697
Zysk (strata) netto	1 463	3 386	349	804
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 994	3 467	476	823
Zysk na akcję (PLN)	0,18	0,31	0,04	0,07
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,18	0,31	0,04	0,07
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1893	4,2110
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 144	4 096	750	973
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 256)	2 161	(538)	513
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 011)	(3 663)	(1 435)	(870)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(5 123)	2 594	(1 223)	616
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1893	4,2110
Bilans				
Aktywa	113 286	121 421	26 579	29 278
Zobowiązania długoterminowe	12 907	14 259	3 028	3 438
Zobowiązania krótkoterminowe	21 298	26 459	4 997	6 380
Kapitał własny	79 081	80 703	18 554	19 460
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	78 674	79 517	18 458	19 174
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,2623	4,1472

31.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

Wyszczególnienie*	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2014				
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%
Stan na 31.12.2013				
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%

* Akcjonariusze posiadający akcje Spółki w ilości przekraczającej 5% głosów na WZA

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W 2014 roku wystąpiły zmiany we własności pakietów akcji reprezentujących ponad 5% kapitału podstawowego w wyniku transakcji:

- nabycia 116.289 akcji Emitenta przez ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. W wyniku nabycia akcji zwiększeniu uległ udział w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy TEGAS z 4,41% do 5,12%.

31.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki dominującej

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

Wyszczególnienie	w Spółce dominującej:		w spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.01 do 31.12.2014					
Włodzimierz Kocik	264	-	-	-	264
Piotr Majewski	240	-	4	-	244
Marzenna Kocik	216	-	-	-	216
Razem	720	-	4	-	724
Okres od 01.01 do 31.12.2013					
Włodzimierz Kocik	264	-	-	-	264
Piotr Majewski	240	-	-	-	240
Marzenna Kocik	216	-	-	-	216
Razem	720	-	-	-	720

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

31.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej

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

Wyszczególnienie	w Spółce dominującej:		w spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.01 do 31.12.2014					
Zygmunt Bączyk	42	-	-	-	42
Szymon Hajtko	21	-	-	-	21
Leon Kocik	24	-	-	-	24
Grzegorz Wojtkowiak	24	-	-	-	24
Piotr Stobiecki	24	-	-	-	24
Razem	135	-	-	-	135
Okres od 01.01 do 31.12.2013					
Zygmunt Bączyk	42	-	-	-	42
Szymon Hajtko	21	-	-	-	21
Leon Kocik	24	-	-	-	24
Grzegorz Wojtkowiak	24	-	-	-	24
Piotr Stobiecki	24	-	-	-	24
Razem	135	-	-	-	135

31.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdania finansowego spółek Grupy Kapitałowej jest Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa. W okresie sprawozdawczym wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniosło:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	42	46
Przegląd sprawozdań finansowych	26	29
Doradztwo podatkowe	-	4
Pozostałe usługi	10	10
Razem	78	89

Nazwa jednostki:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

31.6. Zatrudnienie

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Pracownicy umysłowi	123	122
Pracownicy fizyczni	114	129
Razem	237	251

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Liczba pracowników przyjętych	51	17
Liczba pracowników zwolnionych (-)	(40)	(37)
Razem	11	(20)

Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy zakończony 31.12.2014 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 20 marca 2015 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Dąbrowa, dnia 20 marca 2015 roku	Włodzimierz Kocik	Prezes Zarządu	
Dąbrowa, dnia 20 marca 2015 roku	Piotr Majewski	Wiceprezes Zarządu	
Dąbrowa, dnia 20 marca 2015 roku	Marzenna Kocik	Członek Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31.12.2013 roku.

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Dąbrowa, dnia 20 marca 2015 roku	Marcin Szejter	Dyr. ds. finansowych/ Główny księgowy	