

TEGAS S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU



DĄBROWA, DNIA 21 MARCA 2016 ROKU

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	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 TEGAS S.A.	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASywa	6
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	7
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)	7
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO TEGAS S.A.	12
1. Informacje ogólne	12
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	12
3. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	12
3.1. Podstawa sporządzenia	12
3.2. Zmiany standardów lub interpretacji	13
3.3. Zasady rachunkowości	16
3.4. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	27
4. Znaczące zdarzenia i transakcje	27
5. Noty objaśniające pozycje sprawozdania finansowego	27
NOTA 1. Segmenty operacyjne	28
NOTA 2. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych	30
NOTA 3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	30
NOTA 4. Wartość firmy	31
NOTA 5. Wartości niematerialne	32
NOTA 6. Rzeczowe aktywa trwałe	35
NOTA 7. Aktywa w leasingu	38
7.1 Leasing finansowy	38
7.2. Leasing operacyjny	39
NOTA 8. Nieruchomości inwestycyjne	39
NOTA 9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	41
9.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych	41
9.2. Należności i pożyczki	44
9.3. Pochodne instrumenty finansowe	44
9.4. Pozostałe aktywa finansowe	44
9.5. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	45
9.6. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań	47
9.7. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych	49
NOTA 10. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	50
NOTA 11. Zapasy	53
NOTA 12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	53
NOTA 13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	54
NOTA 15. Kapitał własny	54
15.1. Kapitał podstawowy	54
15.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	55
15.3. Pozostałe kapitały	55
15.4. Programy płatności akcjami	55
NOTA 16. Świadczenia pracownicze	55
16.1. Koszty świadczeń pracowniczych	55
16.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	56
NOTA 17. Pozostałe rezerwy	57
NOTA 18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	57
NOTA 19. Rozliczenia międzyokresowe	58
NOTA 20. Umowy o usługę budowlaną	58
NOTA 21. Przychody i koszty operacyjne	59
21.1. Koszty według rodzaju	59
21.2. Pozostałe przychody operacyjne	59
21.3. Pozostałe koszty operacyjne	60
NOTA 22. Przychody i koszty finansowe	60
22.1. Przychody finansowe	60
22.2. Koszty finansowe	61
NOTA 23. Podatek dochodowy	62
NOTA 24. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	62
24.1. Zysk na akcję	62
24.2. Dywidendy	63
NOTA 25. Przepływy pieniężne	63
NOTA 26. Transakcje z podmiotami powiązanymi	64
26.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym	64
26.2. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi, nie konsolidowymi jednostkami zależnymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi	64
NOTA 27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	65
NOTA 28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	66
28.1. Ryzyko rynkowe	66
28.2. Ryzyko kredytowe	67
28.3. Ryzyko płynności	69
NOTA 29. Zarządzanie kapitałem	71
NOTA 30. Zdarzenia po dniu bilansowym	71
NOTA 31. Pozostałe informacje	71
31.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR	71
31.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego	72
31.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki	73
31.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki	73
31.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	73
31.6. Zatrudnienie	74
Zatwierdzenie do publikacji	74

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYBRANE DANE FINANSOWE TEGAS S.A.

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
1	Przychody ze sprzedaży	66 031	79 063	15 779	18 873
2	Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 914	1 299	457	310
3	Zysk brutto	1 983	1 589	474	379
4	Zysk netto	1 914	1 299	457	310
6	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 621	2 622	3 016	626
7	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 778)	(2 709)	(425)	(647)
8	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 987)	(5 160)	(951)	(1 232)
9	Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6 865	(5 248)	1 641	(1 253)
10	Aktywa razem	102 280	106 309	24 001	24 942
11	Zobowiązania długoterminowe	6 862	11 757	1 610	2 758
12	Zobowiązania krótkoterminowe	18 656	18 569	4 378	4 357
13	Kapitał własny ogółem	76 762	75 983	18 013	17 827
15	Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 663	2 663
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)	0,17	0,11	0,04	0,03
19	Rozwadniający zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,17	0,11	0,04	0,03
20	Wartość księgowa na jedną akcję należna akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	6,76	6,69	1,59	1,57
21	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję należna akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	6,76	6,69	1,59	1,57

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

Aktywa	Nota	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe				
Wartość firmy	4	-	-	-
Wartości niematerialne	5	259	350	490
Rzeczowe aktywa trwałe	6	23 139	21 797	20 989
Nieruchomości inwestycyjne	8	5 826	6 343	6 861
Inwestycje w jednostkach zależnych	3	12 398	12 756	13 395
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3	-	-	-
Należności i pożyczki	9	1 621	5 417	4 876
Pochodne instrumenty finansowe	9	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	5	4	16
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	1 353	1 572	2 024
Aktywa trwałe	-	44 601	48 240	48 651
Aktywa obrotowe				
Zapasy	11	4 334	3 215	3 226
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	20	1 678	3 182	3 282
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	13 372	20 434	21 522
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Pożyczki	9	371	224	2 509
Pochodne instrumenty finansowe	9	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	201	227	291
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	37 722	30 788	36 036
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	-	-
Aktywa obrotowe	-	57 679	58 069	66 867
Aktywa razem	-	102 280	106 309	115 518

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

Pasywa	Nota	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał własny				
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:	-	2 444	1 665	3 203
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-	530	366	(931)
- zysk (strata) netto	-	1 914	1 299	4 134
Kapitał własny	-	76 762	75 983	77 522
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9	4 186	4 884	5 581
Leasing finansowy	7	1 341	5 400	5 734
Pochodne instrumenty finansowe	9	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	18	120	111	91
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	1 069	1 220	1 381
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	144	136	110
Pozostałe rezerwy długoterminowe	17	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	0	6	47
Zobowiązania długoterminowe	-	6 862	11 757	12 945
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	20	470	1 733	2 885
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	9 404	12 500	15 799
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9	700	702	704
Leasing finansowy	7	5 786	1 365	1 043
Pochodne instrumenty finansowe	9	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	1 866	1 784	1 673
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	17	424	443	2 888
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	6	41	59
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	14	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	18 656	18 569	25 051
Zobowiązania razem	-	25 518	30 327	37 996
Pasywa razem	-	102 280	106 309	115 518

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1	66 031	79 063
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	-	64 758	77 340
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	1 272	1 723
Koszt własny sprzedaży	-	54 992	70 432
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	-	53 715	68 821
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-	1 278	1 611
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-	11 039	8 631
Koszty sprzedaży	-	-	19
Koszty ogólnego zarządu	-	8 092	7 637
Pozostałe przychody operacyjne	21	1 019	3 365
Pozostałe koszty operacyjne	21	1 095	995
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-	2 871	3 346
Przychody finansowe	22	1 089	1 758
Koszty finansowe	22	1 977	3 514
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	1 983	1 589
Podatek dochodowy	23	69	290
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-	1 914	1 299
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	14	-	-
Zysk (strata) netto	-	1 914	1 299

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

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
		PLN / akcję	PLN / akcję
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	24	0,17	0,11
- rozwodniony	24	0,17	0,11
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	24	0,17	0,11
- rozwodniony	24	0,17	0,11

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Zysk (strata) netto	-	1 914	1 299
Pozostałe całkowite dochody			
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego			
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	6	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego	10	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	9		
- zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	9		
- zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych 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 pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego	10		
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		-	-
Całkowite dochody		1 914	1 299

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	-	11 350	-	62 968	-	1 665	75 983
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	-	11 350	-	62 968	-	1 665	75 983
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2015 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	-	-	-	-	-	(1 135)	(1 135)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	(1 135)	(1 135)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku	-	-	-	-	-	1 914	1 914
Inne całkowite dochody							
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku	15	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	1 914	1 914
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2015 roku	-	11 350	-	62 968	-	2 444	76 762

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	-	11 350	-	62 968	-	3 203	77 522
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	-	11 350	-	62 968	-	3 203	77 522
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	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	(2 838)	(2 838)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	(2 838)	(2 838)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku	-	-	-	-	-	1 299	1 299
Inne całkowite dochody							
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku	15	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	1 299	1 299
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2014 roku	-	11 350	-	62 968	-	1 665	75 983

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	1 983	1 589
Korekty	25	3 886	1 867
Zmiany w kapitale obrotowym	25	6 756	(822)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	(3)	(12)
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-	12 621	2 622
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(25)	(9)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	(634)	(1 047)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	108	173
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	2	-	(441)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	2	-	200
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	803	-
Pożyczki udzielone	-	(2 114)	(1 660)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	22	84	75
Otrzymane dywidendy	22	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	(1 778)	(2 709)
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
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(699)	(699)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	(1 695)	(1 062)
Odsetki zapłacone	22	(449)	(563)
Dywidendy wypłacone	24	(1 135)	(2 838)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	(3 978)	(5 160)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	6 865	(5 248)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	-	30 788	36 036
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	69	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	-	37 722	30 788

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	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 TEGAS S.A.

1. Informacje ogólne

TESGAS Spółka Akcyjna (TESGAS S.A., Spółka, Emitent) utworzona została aktem notarialnym z dnia 27 grudnia 2007 roku w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Wpis do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego Poznań Nowe Miasto i Wilda o przekształceniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną został dokonany w dniu 11 stycznia 2008 roku na podstawie decyzji Sądu Rejonowego w Poznaniu.

TESGAS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością będąca poprzednikiem prawnym TEGAS S.A. została założona aktem notarialnym z dnia 27 czerwca 2000 roku. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Poznaniu Wydział XIV Gospodarczy Rejestrowy w dniu 19 lipca 2000 roku TEGAS Sp. z o.o. została wpisana do rejestru handlowego w dziale B pod numerem 13.988. Wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym, prowadzonym przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonano w dniu 1 października 2003 roku (KRS 0000173217).

TESGAS S.A. wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Poznań Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS **0000296689**.

Spółce nadano numer statystyczny REGON **639801998** oraz numer NIP: **777-25-27-260**.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Siedziba Spółki mieści się w Dąbrowie przy ul. Batorowskiej 9, 62-070 Dopiewo.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- 42.21.Z - roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- 09.10.Z - działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe TEGAS S.A. sporządzone za rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 01 stycznia 2015 roku, zakończony 31 grudnia 2015 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 21 marca 2016 roku.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji tj. dnia 21 marca 2016 roku wchodził:

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

W okresie od 01 stycznia 2015 roku do dnia 21 marca 2016 roku skład Zarządu Emitenta nie uległ zmianie.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji tj. dnia 21 marca 2016 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 dniu 22 czerwca 2015 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy TEGAS S.A. powołało Radę Nadzorczą w niezmienionym składzie na nową kadencję. W okresie od 01 stycznia 2015 roku do dnia 21 marca 2016 roku skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

3. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

3.1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze sprawozdanie finansowe TEGAS S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku.

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

3.2. Zmiany standardów lub interpretacji

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez TEGAS od 2015 roku

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 01 stycznia 2015 roku oraz ich wpływ na sprawozdanie Spółki:

- **Nowa KIMSF 21 „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”. Zgodnie z decyzją IASB interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 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 Spółka rozpoczęła jej stosowanie począwszy od 2015 roku. Spółka zastosowała interpretację, jednak jej wpływ na sprawozdane finansowe nie był istotny.
- **Zmiany MSSF 3, MSSF 13, MSR 40 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2011-2013”, które weszły w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 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. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
 - MSSF 13: Rada doprecyzowała zakres stosowania zwolnienia dotyczącego wyceny portfela aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
 - 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. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Wyżej wymienione zmiany standardów oraz interpretacji, obowiązujące od 01 stycznia 2015 roku, nie powodują istotnych zmian w jednostkowym 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 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 2015 roku i ich wpływ na sprawozdanie TEGAS S.A.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2015 roku:

- **Nowy MSSF 9 „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 1 stycznia 2018 roku lub później. Spółka jest w trakcie oceny wpływu standardu na sprawozdanie finansowe.

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- **Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”**
Zmiany polegają na doprecyzowaniu zasad postępowania w przypadku, gdy pracownicy wnoszą wpłaty na pokrycie kosztów programu określonych świadczeń. Spółka uznała, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 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 1 lutego 2015 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. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 3: Rada doprecyzowała zasady wyceny zapłaty warunkowej po dniu przejęcia, aby były zgodne z innymi standardami (przede wszystkim z MSSF 9 / MSR 39 oraz MSR 37). Spółka 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. Spółka jest w trakcie oceny wpływu zmiany na sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 8: standard po zmianie przewiduje, że wymóg ujawniania uzgodnienia sumy aktywów segmentów z aktywami wykazany w bilansie jest obowiązkowy tylko, gdy wartości aktywów są ujawniane w podziale na segmenty. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała istotnego 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. Spółka 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. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- **Nowy MSSF 14 „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 sprawozdanie finansowe Spółki. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później, jednakże nie zostanie on zatwierdzony do stosowania w Unii Europejskiej.
- **Nowy MSSF 15 „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 Spółkę przychodów, jednak Spółka nie zakończyła jeszcze procesu analizy jego wpływu na sprawozdanie finansowe. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.
- **Zmiana MSSF 11 „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. Spółka przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.
- **Zmiana MSR 16 „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. Spółka przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.
- **Zmiana MSR 16 „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

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wymagał MSR 41. Zmiana nie dotyczy działalności prowadzonej przez Spółkę. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

▪ **Zmiana MSR 27 „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. Spółka nie podjęła jeszcze decyzji, czy stosować dopuszczoną opcję wyceny metodą praw własności. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

▪ **Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**

Obowiązujące do tej pory zasady regulujące rozliczenie utraty kontroli nad jednostką zależną przewidywały, że ujmuje się na ten moment zysk lub stratę. Z kolei zasady stosowania metody praw własności („MPW”) mówiły, że wynik transakcji z podmiotami wycenianymi metodą praw własności ujmuje się tylko do wysokości udziału pozostałych udziałowców tych podmiotów.

W sytuacji, gdy jednostka dominująca sprzedaje lub wnosi aportem udziały w spółce zależnej do podmiotu wycenianego MPW w taki sposób, iż traci nad nią kontrolę, wyżej przytoczone regulacje byłyby ze sobą sprzeczne. Zmiana MSSF 10 i MSR 28 likwiduje tę kolizję następująco:

- jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę stanowi przedsiębiorstwo (biznes), wynik na transakcji ujmowany jest w całości,
- jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę nie stanowi przedsiębiorstwa, wynik ujmowany jest tylko do wysokości udziału innych inwestorów.

Wejście w życie tej zmiany zostało wstrzymane.

▪ **Zmiany MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 i MSR 34 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2012-2014”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.** Poprawki do standardów obejmują:

- MSSF 5: zmiana do standardu przewiduje, że jeśli spółka zmieniła przeznaczenie aktywów z przeznaczonych do sprzedaży bezpośrednio na przeznaczone do wydania właścicielom lub z przeznaczonych do wydania właścicielom na przeznaczone do sprzedaży, oznacza to kontynuację pierwotnego planu i nie odwraca się dokonanych korekt. Spółka przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe.
- MSSF 7: dzięki zmianie do standardu doprecyzowano, że obowiązujące od 2013 roku wymogi dotyczące ujawniania informacji o pozycjach wykazywanych w kwotach netto nie obowiązują dla skróconych sprawozdań śródrocznych, chyba, że są to informacje wymagające ujawnienia na podstawie ogólnych zasad MSR 34. Zmiana nie wpłynie na roczne sprawozdanie finansowe. Spółka przewiduje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jej śródroczne sprawozdanie finansowe.
- MSSF 7: zmiana wprowadza nową wskazówkę pozwalającą ocenić, czy zostało utrzymane zaangażowanie w przekazanych aktywach. Jeżeli jednostka przekazała aktywa, jednak zawarła umowę serwisową, w której wynagrodzenie jest uzależnione od kwot i terminów spłat przekazanego składnika aktywów, oznacza to, że jednostka utrzymuje zaangażowanie w tym składniku aktywów. Spółka przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe.
- MSR 19: standard dopuszcza stosowanie do dyskontowania przepływów stopy procentowe odpowiednie dla skarbowych papierów wartościowych w przypadku, gdy rynek dla papierów wartościowych podmiotów komercyjnych jest płytki. Zmiana do standardu określa, iż głębokość rynku należy oceniać z punktu widzenia waluty tych papierów, a nie kraju. Spółka przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe.
- MSR 34: standard pozwala, aby niektóre informacje wymagane przez MSR 34 dla skróconych śródrocznych sprawozdań finansowych były prezentowane w innych dokumentach, które takiemu śródrocznemu sprawozdaniu towarzyszą, na przykład w sprawozdaniu z działalności. Jeżeli informacje zostaną zamieszczone w dokumentach towarzyszących, należy w śródrocznym sprawozdaniu finansowym zamieścić wyraźne odniesienie do miejsc, gdzie je ujawniono. Dodatkowe dokumenty muszą być dostępne dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe. W przeciwnym wypadku śródroczne sprawozdanie finansowe zostanie uznane za niekompletne. Zmiana nie wpłynie na roczne sprawozdanie finansowe Spółki. Spółka przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej śródroczne sprawozdanie finansowe.

▪ **Zmiany MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rada MSR dodała kolejne zwolnienia z wymogu konsolidacji lub stosowania metody praw własności w przypadku jednostek inwestycyjnych:

- jeżeli spółka dominująca średniego szczebla jest zależna od jednostki inwestycyjnej, która wykazuje swoje inwestycje w wartości godziwej zgodnie z MSR 39 / MSSF 9, to taka spółka dominująca średniego szczebla może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych,
- jeżeli inwestor jest zależny od jednostki inwestycyjnej, która wykazuje swoje inwestycje w wartości godziwej zgodnie z MSR 39 / MSSF 9, to taki inwestor może nie stosować metody praw własności do ujmowania swoich inwestycji w jednostki współkontrolowane lub stowarzyszone,
- jednostka inwestycyjna jest obowiązana konsolidować jednostki zależne, które świadczą usługi pomocnicze; jeśli jednak taka jednostka zależna jest sama jednostką inwestycyjną, nie konsoliduje się jej.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

Zmiany nie dotyczą skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy, gdyż Spółka dominująca nie posiada statusu jednostki inwestycyjnej.

▪ **Zmiany MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**

Rada MSR w ramach większego projektu, który ma doprowadzić do zwiększenia przejrzystości i uniknięcia nadmiernych ujawnień w sprawozdaniu finansowym, opublikowała szereg zmian do MSR 1. Zmiany obejmują następujące aspekty:

- Rada zwraca uwagę na to, że umieszczenie w sprawozdaniu finansowym zbyt wielu nieistotnych informacji powoduje, że sprawozdanie finansowe staje się nieczytelne i jest sprzeczne z zasadą istotności,
- wymagane przez standard pozycje sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z sytuacji finansowej mogą być dezagregowane,
- dodano wymogi dotyczące sum częściowych zamieszczanych w sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów oraz w sprawozdaniu z sytuacji finansowej,
- kolejność not do sprawozdania finansowego zależy od decyzji spółki, jednak należy w tym zakresie zapewnić zrozumiałość i porównywalność.

Spółka jest w trakcie oceny wpływu zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

▪ **Nowy MSSF 16 „Leasing”**

Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu. Znaczące zmiany dotyczą leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i aktywów o niskiej wartości. Podejście księgowe do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17.

Spółka szacuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na jej sprawozdanie finansowe, jednak nie zakończyła jeszcze procesu określania wartości. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

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

3.3. Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Emitent prezentuje odrębnie „Sprawozdanie z wyniku”, który zamieszczony jest bezpośrednio przed „Sprawozdaniem z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów”.

„Sprawozdanie z wyniku” prezentowane jest w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” sporządzane jest metodą pośrednią.

„Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym” – w pierwszej kolejności prezentowane są zmiany kapitału wynikające z transakcji z właścicielami, a następnie wpływ całkowitych dochodów na kapitał własny wynikający ze „Sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów”.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Emitent prezentuje sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone dodatkowo na początek okresu porównawczego, jeżeli powyższe zmiany są

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

istotne dla danych prezentowanych na początek okresu porównywalnego. W takiej sytuacji prezentacja not do trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej nie jest wymagana.

Korzystając z dopuszczonej przez standard możliwości używania nazewnictwa poszczególnych elementów sprawozdania finansowego innego niż w MSR 1, Emitent przy określeniu „sprawozdania z sytuacji finansowej” oraz „sprawozdania z wyniku” posługuje się również określeniami „bilans” oraz „rachunek zysków i strat”.

Na podstawie Uchwały Nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia TEGAS Spółka Akcyjna z dnia 18 stycznia 2010 roku, od 1 stycznia 2010 roku Spółka TEGAS S.A. sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe TEGAS S.A. oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki kieruje się kryterium rodzaju produktów i usług dostarczanych przez Emitenta. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie, z uwagi na specyfikę wytwarzanych produktów i świadczonych usług wymagających odmiennych zasobów oraz podejścia do realizacji.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki. Zarząd Spółki analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Przychody ze sprzedaży wykazane w sprawozdaniu z wyniku nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych.

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

Ze względu na to, iż zobowiązania segmentów nie są regularnie dostarczane głównemu decydentowi operacyjnemu, Spółka nie zamieściła ujawnień dotyczących zobowiązań segmentów.

Inwestycje w jednostkach zależnych

Pozycja „Inwestycje w jednostkach zależnych” obejmuje inwestycje w spółkach zależnych, które nie są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Inwestycje te ujmowane są zgodnie z MSR 27.10 punkt a) w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Konieczność dokonania odpisu z tytułu utraty wartości ocenia się zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” poprzez porównanie wartości bilansowej z wyższą z dwóch kwot: wartością godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży i wartością użytkową.

Transakcje w walutach obcych

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

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.

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartości niematerialne

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

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Grupa	Okres
Oprogramowanie komputerowe	2-7 lat

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

Koszty prac badawczych są ujmowane w wyniku 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 wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.

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

Grupa	Okres
Budynki i budowle	10-32 lat
Maszyny i urządzenia	2-16 lat
Środki transportu	2,5-20 lat
Pozostałe środki trwałe	2-10 lat

W pozycji rzeczowych aktywów trwałych Spółka ujmuje dzieła sztuki, które wycenia w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po dostosowaniu składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania. W ocenie Zarządu Spółki rozpoczęcie amortyzacji w miesiącu następnym, a nie w momencie, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania, nie wpływa na rzetelność wyceny rzeczowych aktywów trwałych i nie niekieruje 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 wyniku 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

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Aktywa w leasingu (rzeczowe aktywa trwałe oraz nieruchomości inwestycyjne)

Umowy leasingu finansowego, na mocy której następuje przeniesienie na Spółkę zasadniczo całego ryzyka i 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 Spółki. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

W przypadku sprzedaży aktywa w celu pobrania go w leasing zwrotny, który będzie miał charakter leasingu finansowego, osiągnięta nadwyżka przychodu ze sprzedaży ponad wartość bilansową aktywa, rozliczana jest i odpisywana przez cały okres leasingu i ujmowana jest w wyniku w pozostałych przychodach operacyjnych.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w wyniku 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 jakiegoś 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 wyniku w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

Grupa	Okres
Budynki i budowle	20 lat

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Instrumenty finansowe

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

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmują się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Spółka się ich zrzekła.

Spółka 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 Spółka wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Spółka klasyfikuje z podziałem na:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy,
- 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 wyniku finansowym lub pozostałych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w wyniku finansowym 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 wynik finansowy, 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 i pożyczki 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 wynik finansowy obejmują aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu lub wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy 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 wyniku finansowym. 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.

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka ma zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do pożyczek i należności.

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

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 wyniku finansowym.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie kwalifikują się do żadnej z powyższych kategorii aktywów finansowych.

W tej kategorii Spółka ujmuje notowane obligacje nieutrzymywane do terminów wymagalności oraz akcje spółek innych niż spółki zależne. Aktywa te w bilansie wykazywane są w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej. Zyski i straty z wyceny ujmowane są jako inne całkowite dochody i kumulowane w kapitale z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych od aktywów pieniężnych, które ujmowane są w rachunku zysków i strat. W rachunku zysków i strat ujmowane są również odsetki, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych składników aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Odwrocenie 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 łącznie ze zdarzeniem następującym po rozpoznaniu utraty wartości.

W momencie wyłączenia składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej, skumulowane zyski i straty, ujęte poprzednio w pozostałych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do strat sprawozdania z wyniku oraz prezentowane są w pozostałych 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 wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym 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.

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Spółkę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Spółkę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki nabyte i zatrzymane przez Spółkę pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji. W pozycji tej wykazuje się również kapitał z wyceny programów płatności akcjami, po wykonaniu opcji zamiennych na akcje.

Pozostałe kapitały obejmują:

- kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami oraz
- kapitał z kumulacji innych całkowitych dochodów obejmujących:
 - przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej (patrz podpunkt dotyczący rzeczowych aktywów trwałych),
 - wycenę aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (patrz podpunkt dotyczący instrumentów finansowych),
 - wycenę instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne.

W zyskach zatrzymanych wykazywane są wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy) oraz wynik finansowy bieżącego roku.

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

Płatności w formie akcji

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

Wartość wynagrodzenia za pracę kadry menedżerskiej określana była w sposób pośredni poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa opcji wyceniana była na dzień przyznania, przy czym nierynkowe warunki nabycia uprawnień (osiągnięcie zakładanego poziomu wyniku finansowego) nie były uwzględniane w szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje.

Koszt wynagrodzeń oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego ujmowane było na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby opcji, do których nastąpiło nabycie uprawnień w danym okresie. Przy ustalaniu liczby opcji, do których nastąpiło nabycie uprawnień, były uwzględniane nierynkowe warunki nabycia uprawnień.

Spółka dokonała korekt tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazywały, że liczba przyznanych opcji różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych opcji ujmowane były w wyniku finansowym bieżącego okresu – Spółka nie dokonywała korekt poprzednich okresów.

Po wykonaniu opcji zamiennych na akcje, kwota kapitału z wyceny przyznanych opcji przenoszona jest do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po pomniejszeniu o koszty emisji akcji.

Świadczenia pracownicze

Wykazywane w bilansie zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami) oraz składek na ubezpieczenia społeczne,

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Spółka zalicza rezerwy na odprawy emerytalne.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w bilansie w kwocie wymaganej zapłaty.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

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

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników.

Wartość bieżąca rezerw na każdy dzień bilansowy jest szacowana przez Spółkę metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych – metodą aktuarialną. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych.

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

Zgodnie z obowiązującym regulaminem wynagradzania, Spółka nie przewiduje wypłacania nagród jubileuszowych.

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- udzielone gwarancje obsługi posprzedażowej produktów i wykonanych usług,
- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- kary umowne wynikające z realizowanych umów,
- restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Spółka 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 Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w bilansie, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych w ramach alokacji kosztu połączenia zgodnie z MSSF 3.

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

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka wykazuje w aktywach bilansu w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych.

W pozycji „Rozliczeń międzyokresowych” zawartej w pasywach bilansu prezentowane są przychody przyszłych okresów, w tym również środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie środków trwałych, które rozliczane są zgodnie z MSR 20 „Dotacje rządowe”. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach „Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań” oraz „Zobowiązań i rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych”.

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana w rachunku zysków i strat jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Spółka dla celów prezentacji w bilansie nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

W rozliczeniach międzyokresowych w pasywach bilansu prezentowane są nadwyżki przychodu ze sprzedaży ponad wartość bilansową aktywa sprzedanego, a następnie pobranego w leasing zwrotny. Nadwyżka przychodu ze sprzedaży rozliczana jest przez okres trwania umowy leasingu.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do dóbr. Warunek uznaje się za spełniony z chwilą bezspornego dostarczenia towarów lub produktów do odbiorcy.
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ze sprzedaży usług

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

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

Spółka zawiera umowy o usługę budowlaną w cenach stałych, które wchodzi w zakres MSR 11. Jeżeli wynik z wykonania kontraktów budowlanych można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z tytułu świadczenia usług budowlanych są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek kosztów poniesionych do dnia bilansowego do ogółu szacowanych kosztów wykonania danego kontraktu. Jeżeli wyniku świadczonej usługi nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać.

Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody z danego kontraktu, przewidywaną stratę ujmuje się bezzwłocznie jako koszt, zgodnie z MSR 11.

Kwoty netto należne od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów prezentowane są w aktywach bilansu w pozycji „Należności z tytułu umów o usługę budowlaną”.

Kwoty netto 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.

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Odsetki i dywidendy

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym koszty według miejsc powstawania.

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

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

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

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

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

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

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

- *okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych* - Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.12.2015 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach nr 5, 6, 7 i 8.
- *przychody z umów o usługę budowlaną* – na kwotę przychodów oraz należności z umów o usługę budowlaną ujętą w sprawozdaniu finansowym wpływają szacunki Zarządu dotyczące stopnia zaawansowania kontraktów budowlanych oraz marży, jaką planuje się osiągnąć na poszczególnych kontraktach. Budżetowane koszty pozostające do poniesienia w związku z realizacją poszczególnych zadań są na bieżąco monitorowane przez kadrę kierowniczą nadzorującą postęp prac budowlanych, w efekcie czego budżety poszczególnych kontraktów podlegają aktualizacji przynajmniej w okresach miesięcznych. Jednakże pozostające do poniesienia koszty oraz rentowność realizowanych prac obciążona 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	31.12.2015	31.12.2014
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	23 851	70 221
Zmiana przychodów z umowy	(3 154)	-
Łączna kwota przychodów z umowy	20 698	70 221

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	6 932	38 697
Koszty pozostające do realizacji umowy	12 669	25 701
Szacunkowe łączne koszty umowy	19 601	64 398
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:	1 097	5 823
zyski	1 271	6 664
straty (-)	(174)	(841)

Wykazana w sprawozdaniu finansowym kwota należności oraz zobowiązań z tytułu umów o usługę budowlaną oraz ujęte z tego tytułu przychody odzwierciedlają najlepsze szacunki Zarządu co do wyników oraz stopnia zaawansowania poszczególnych kontraktów budowlanych.

- *odpisy aktualizujące wartość należności oraz udzielonych pożyczek* - przy sporządzeniu odpisów aktualizujących wartość należności i pożyczek, 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 dokonania odpisu aktualizującego wartość pożyczek, Spółka analizuje aktualne uwarunkowania związane z prawdopodobieństwem otrzymania w przyszłości środków pieniężnych z uwzględnieniem aktualnej sytuacji finansowej pożyczkobiorcy oraz potencjalną możliwością zaspokojenia wartości świadczenia w oparciu o posiadane zabezpieczenia.
W przypadku odzyskania, w późniejszym okresie wcześniej zaktualizowanych należności i/lub pożyczek, TEGAS będzie dokonywała korekty odpisu należności, skutkującej powstaniem pozostałych przychodów operacyjnych.
- *rezerwy na przewidywane kary umowne* – w toku realizacji kontraktów powstają zobowiązania, co do których kwota lub termin płatności nie są pewne. Na zobowiązania te TEGAS S.A. tworzy rezerwy. Podstawą ich utworzenia są umowy zawarte z innymi podmiotami. Ze względu na zdarzenia przeszłe istnieje obecny obowiązek spełnienia świadczenia oraz występuje prawdopodobieństwo wydatkowania korzyści ekonomicznych, których wartość można w wiarygodny sposób oszacować. Spółka na dzień bilansowy dokonuje analizy realizowanych kontraktów oraz szacuje ryzyko/prawdopodobieństwo poniesienia kar związanych z realizowanymi umowami. Jeśli obowiązek zapłaty kar jest bardziej prawdopodobny aniżeli jego brak, TEGAS 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 wpływu korzyści ekonomicznych jest inna aniżeli wartość utworzonej rezerwy.
- *rezerwy na świadczenia pracownicze – odpisy emerytalne* – szacowane są przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Wykazana w sprawozdaniu finansowym kwota rezerw na świadczenia pracownicze wynika z oszacowania dokonanego metodą prognozowanych uprawnień. Na poziom rezerw wpływ mają założenia dotyczące stopy dyskonta oraz wskaźnika wzrostu wynagrodzeń.
- *aktywa na podatek odroczony* – prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach Spółki zatwierdzonych przez Zarząd. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółka osiągnie dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości. Spółka nie tworzy aktywów na podatek odroczony ze względu na dokonane odpisy aktualizujące wartość udziałów w jednostkach zależnych z powodu nieplanowania w przyszłości przez Emitenta odwrócenia różnicy przejściowej. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Emitent ponownie ocenia dotąd nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, czy prawdopodobne jest osiągnięcie zysku do opodatkowania niezbędnego do zrealizowania składnika aktywów.
- *utrata wartości inwestycji w jednostkach zależnych* - 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 oceny wartości udziałów z uwzględnieniem:
 - wyceny aktywów w wartości godziwej,

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- 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 korekt wartości aktywów Spółki.

3.4. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym za okres 12 miesięcy zakończony w dniu 31 grudnia 2015 roku nie dokonano korekty błędów ani zmian zasad rachunkowości.

4. Znaczące zdarzenia i transakcje

W okresie objętym niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym miały miejsce następujące znaczące zdarzenia i/lub transakcje:

- Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22 czerwca 2015 roku Spółka w dniu 30 lipca 2015 roku wypłaciła dywidendę akcjonariuszom za rok 2014 w kwocie 1.135 tys. PLN, co w przeliczeniu na jedną akcję wyniosło 0,10 PLN. Emitent nie dokonywał zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za rok 2014.
- W dniu 13 sierpnia 2015 roku Emitent otrzymał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym na łączną kwotę 513.467 złotych wraz z odsetkami ustawowymi liczonymi od kwoty 500.000 zł za okres od dnia 01 stycznia 2014 roku. Powództwo zostało wniesione przez Syndyka Masy Upadłości Gaz & Oil Project Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Elblągu (dalej także „Upadły”).

Upadły dochodzi od Emitenta części roszczenia o zapłatę należności objętych porozumieniem z dnia 23 lipca 2012 r. Emitent natomiast posiadał względem Upadłego wierzytelność nabytą w drodze cesji przed ogłoszeniem upadłości w kwocie 2.505.968,53 zł. Przedmiotowe roszczenie przysługujące upadłemu wygasło wobec złożenia przez Emitenta Upadłemu oświadczenia z dnia 3 stycznia 2014 r. o potrąceniu wzajemnych wierzytelności. Potrącenie nastąpiło z zachowaniem wymogów prawa upadłościowego, skutkiem czego było umorzenie potrąconych wierzytelności do wysokości wierzytelności niższej. Pozostała po potrąceniu kwota wierzytelności Emitenta względem Upadłego – 351.131,53 zł została zgłoszona do masy upadłości.

Zdaniem Syndyka masy upadłości należność objęta powództwem nie wygasła bowiem potrącenie dokonane oświadczeniem z dnia 3 stycznia 2014 r. nie wywołało skutków jako nie wypełniające wymogów art. 89 i 94 ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze. Syndyk dokonał jednak uznania zgłoszonej wierzytelności w kwocie 2.003,590,01 zł z zastrzeżeniem, że nie uznaje zgłoszonej wierzytelności w części co do kwoty 502.378,52 zł a także nie uznaje samego dokonanego potrącenia kwoty 2.154.837,00 zł. Ponadto, zdaniem Syndyka brak złożenia sprzeciwu i uprawomocnienie się listy wierzytelności mającej moc orzeczenia sądowego, na której nie zostało uwiecznione prawo wierzyciela do dokonania potrącenia przesądza o tym, że takie prawo Emitentowi nie przysługuje.

Emitent złożył przygotowany przez pełnomocników prawnych, sprzeciw od ww. nakazu zapłaty, bowiem w jego ocenie roszczenie nim objęte nie jest zasadne ani co do zasady ani co do wysokości.

Upadły dochodzi od Emitenta roszczenia o zapłatę należności, która wygasła wskutek skutecznie złożonego oświadczenia o potrąceniu. Nie jest zasadne stanowisko Syndyka o niemożności uwzględnienia potrącenia bowiem wobec złożenia oświadczenia o potrąceniu po ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu zastosowanie mają przepisy Prawa upadłościowego i naprawczego określające skutki ogłoszenia upadłości co do zobowiązań upadłego w razie ogłoszenia upadłości z możliwością zawarcia układu tj. m.in. art. 89 tej ustawy.

Jak wynika z art. 89 Prawa upadłościowego i naprawczego w czasie trwania postępowania aż do jego umorzenia lub zakończenia albo zmiany postanowienia o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu na postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku upadłego, potrącenie wzajemnych wierzytelności między upadłym i wierzycielem nie jest dopuszczalne, tylko wtedy - jeżeli wierzyciel:

- stał się dłużnikiem upadłego po ogłoszeniu upadłości;
- będąc dłużnikiem upadłego, stał się po ogłoszeniu upadłości jego wierzycielem przez nabycie wierzytelności w drodze przelewu lub indosu wierzytelności powstałej przed ogłoszeniem upadłości.

W pozostałym zakresie potrącenie jest w pełni dopuszczalne.

Żaden z ww. przypadków w niniejszym stanie faktycznym nie zachodzi (Emitent stał się dłużnikiem Upadłego przed ogłoszeniem upadłości i stał się jego wierzycielem przez nabycie wierzytelności przed ogłoszeniem upadłości) co oznacza a contrario, że potrącenie było w pełni dopuszczalne i skuteczne.

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Z uwagi na powyższy stan faktyczny Zarząd Emitenta podjął decyzję, iż nie tworzy rezerwy na ewentualne roszczenie Upadłego, do momentu określenia prawdopodobieństwa korzystnego lub niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu pomiędzy stronami.

- Zakończenie znaczących kontraktów – w okresie objętym sprawozdaniem Spółka zakończyła realizację dwóch istotnych kontraktów:
 - „Budowa gazociągu wysokiego i średniego ciśnienia wraz ze stacjami gazowymi oraz infrastrukturą towarzyszącą w ramach przedsięwzięcia pn.: „Rozwój gazyfikacji w wybranych miejscowościach gminy Strzelin i Wiązów w powiecie strzelińskim” o wartości 19.569 tys. PLN netto,
 - „Przebudowa gazociągu DN300 Jadachy – Sandomierz - 19 km - roboty” o wartości 17.248 tys. PLN netto,
 - „Gazyfikacja Górek Zachodnich i Krakowca w Gdańsku” o wartości 9.226 tys. PLN netto.

Zakończenie powyższych kontraktów miało pozytywny wpływ na osiągnięte przez TEGAS wyniki finansowe w 2015 roku oraz na wzrost rentowności w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

5. Noty objaśniające pozycje sprawozdania finansowego

NOTA 1. Segmenty operacyjne

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

W okresie 12 miesięcy 2015 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Emitenta w zakresie wyodrębnienia segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, wyników oraz aktywów segmentów, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

Spółka wyróżnia dwa segmenty operacyjne w ramach których prowadzi swoją działalność operacyjną – usługi dla branży gazowniczej oraz OZE.

W ramach segmentu „Usługi dla gazownictwa” wyróżnia się następujące zakresy wykonywanych usług, które można podzielić na dwie grupy usług: wykonawstwo i eksploatacja:

- Realizacja inwestycji związanych z przesyłem i dystrybucją gazu ziemnego (wykonawstwo),
- Budowa i remonty sieci gazowych wysokiego, średniego i niskiego ciśnienia (wykonawstwo),
- Budowa i remonty stacji i kotłowni gazowych (wykonawstwo),
- Budowa i remonty obiektów związanych z wydobyciem gazu ziemnego i ropy naftowej (wykonawstwo),
- Projektowanie wszelkich obiektów gazowych (wykonawstwo),
- Eksploatacja stacji gazowych średniego i wysokiego ciśnienia (eksploatacja),
- Eksploatacja gazociągów średniego i wysokiego ciśnienia (eksploatacja),
- Eksploatacja innych obiektów gazowych (np. instalacje LNG, kotłownie gazowe, przemysłowe instalacje gazowe, itp.) (eksploatacja),
- Dowóz THT i napełnianie instalacji nawaniających (eksploatacja).

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

- Budowa instalacji fotowoltaicznych.

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

- Wynajem nieruchomości,
- Sprzedaż towarów i materiałów,

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o przychodach, wyniku, istotnych pozycjach niepieniężnych oraz aktywach segmentów operacyjnych.

Wyszczególnienie	Usługi dla gazownictwa	OZE	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	60 962	2 735	2 334	66 031
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody ogółem	60 962	2 735	2 334	66 031
Wynik operacyjny segmentu	2 786	(17)	178	2 947
<i>Pozostałe informacje:</i>				
Amortyzacja	797	-	518	1 315
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Usługi dla gazownictwa	OZE	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu operacyjnego	21 687	-	9 811	31 498
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	-	-	-	-
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	76 591	-	2 472	79 063
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody ogółem	76 591	-	2 472	79 063
Wynik operacyjny segmentu	942	-	33	975
<i>Pozostałe informacje:</i>				
Amortyzacja	651	-	518	1 168
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	(219)	-	-	(219)
Aktywa segmentu operacyjnego	31 527	-	10 361	41 888
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	-	-	-	-

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015		od 01.01 do 31.12.2014	
	Przychody	Aktywa trwałe	Przychody	Aktywa trwałe
Polska	66 031	44 601	79 063	48 240
Ogółem	66 031	44 601	79 063	48 240

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

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	66 031	79 063
Przychody nie przypisane do segmentów	-	-
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	-	-
Przychody ze sprzedaży	66 031	79 063
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	2 947	975
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	1 019	3 365
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(1 095)	(995)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 871	3 346
Przychody finansowe	1 089	1 758
Koszty finansowe (-)	(1 977)	(3 514)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 983	1 589
Aktywa segmentów		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	31 498	41 888
Aktywa nie alokowane do segmentów	70 782	64 421
Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami	-	-
Aktywa razem	102 280	106 309

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym przychody ze sprzedaży zostały w całości przypisane do segmentów operacyjnych.

Suma wyników operacyjnych segmentów zawiera wszystkie koszty operacyjne funkcjonowania Spółki.

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

Ze względu na to, iż zobowiązania segmentów nie są regularnie dostarczane głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych, Spółka nie zamieściła ujawnień dotyczących zobowiązań segmentów.

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Produkty		
Pozostałe	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-
Usługi		
Usługi dla gazownictwa	60 962	76 591
OZE	2 735	-
Pozostałe, w tym najem	1 061	749
Przychody ze sprzedaży usług	64 758	77 340
Towary i materiały		
Pozostałe	1 272	1 723
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 272	1 723
Przychody ze sprzedaży	66 031	79 063

W 2015 roku przychody ze sprzedaży uzyskane od klientów, których udział w łącznych przychodach stanowił 10 lub więcej procent, wyniosły 50.751 tys. PLN, co stanowiło 76,9% przychodów Spółki (2014 rok: 67.687 tys. PLN oraz 85,6%).

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015		od 01.01 do 31.12.2014	
	Przychody	Segment	Przychody	Segment
Klient 1	39 695	Usługi dla gazownictwa	51 014	Usługi dla gazownictwa
Klient 2	11 057	Usługi dla gazownictwa	16 672	Usługi dla gazownictwa
Ogółem	50 751	X	67 687	X

NOTA 2. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych

Nie dotyczy.

NOTA 3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz inwestycji w jednostkach zależnych. Do wyceny tych inwestycji Spółka stosuje model ceny nabycia zgodny z zasadami wynikającymi z MSR 27.

Wyszczególnienie	Siedziba jednostki zależnej	Udział w kapitale podstawowym	31.12.2015		31.12.2014	
			Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości
Segus Sp. z o.o.	Szczecin	100,00%	395	-	395	-
Stal Warsztat Sp. z o.o.	Poznań	91,79%	13 000	996	13 000	638
piTERN Sp. z o.o.	Wysogotowo	50,00%*	441	441	441	441
		Razem	13 836	1 437	13 836	1 079
Bilansowa wartość inwestycji			12 398		12 756	

*Kontrola w spółce piTERN następuje poprzez powołanie dwóch z trzech członków zarządu spółki piTERN

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych podlega corocznemu testowi na utratę wartości lub części jej jeżeli istnieją przesłanki wystąpienia jej utraty.

Emitent na dzień bilansowy wykazywał odpis wartości udziałów w jednostkach zależnych. Przesłanką do dokonania odpisu aktualizującego wartość udziałów w 2015 roku i latach wcześniejszych były:

Stal Warsztat:

- długotrwałym generowaniem ujemnych wyników finansowych. Wartość strat z roku bieżącego i lat poprzednich umniejsza wartość kapitału podstawowego spółki Stal Warsztat,
- nierozpoczęciem osiągania korzyści ekonomicznych z tytułu nowotworzonych inwestycji w majątku produkcyjnym,
- trudne do oszacowania przyszłe wyniki finansowe uzależnione od pozyskania nowych klientów na wykonywane produkty i usługi.

piTERN Sp. z o.o.:

- wygenerowaniem w latach poprzednich wysokich ujemnych wyników finansowych,
- niepewną sytuacją na rynku odnawialnych źródeł energii, który to rynek jest podstawowym obszarem na którym działa spółka zależna,
- przedłużającym się okresem wprowadzenia do polskiego systemu prawnego przepisów dotyczących odnawialnych źródeł energii, skutkujących brakiem stabilizacji rynku OZE,
- przedłużającym się okresem wprowadzenia programu wsparcia mikroinstalacji OZE tzw. „programu Prosument”,
- przedłużającym się okresem uruchomienia systemów wsparcia OZE w nowej perspektywie Unii Europejskiej,

W wyniku powyższych czynników TEGAS S.A. dokonał w 2015 roku odpisu utraty wartości udziałów w spółce zależnej:

- Stal Warsztat Sp. z o.o. w kwocie 358 tys. PLN – wartość odpisu stanowi wielkość osiągniętej w 2015 roku straty netto spółki zależnej,

Pomimo dokonanego odpisu, Zarząd Emitenta podejmuje działania dążące do zwiększenia efektywności działania powyższych podmiotów, mających na celu generowanie dodatnich wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych.

Podstawowe dane finansowe za 2015 rok jednostek zależnych na dzień 31.12.2015 roku przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał własny	Wynik finansowy netto	Przychody ze sprzedaży
Segus Sp. z o.o.	4 051	1 407	2 644	400	3 946
Stal Warsztat Sp. z o.o.	16 319	2 955	13 364	(358)	4 706
piTERN Sp. z o.o.	6 187	7 240	(1 053)	386	11 768
Razem	26 587	11 633	14 954	428	20 419

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

NOTA 4. Wartość firmy

Nie dotyczy.

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	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 Spółkę obejmują głównie oprogramowanie komputerowe (łącznie ze związanymi z tym oprogramowaniem licencjami).

Wartości niematerialne	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2015							
Wartość bilansowa brutto	-	-	1 730	-	-	-	1 730
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	(1 471)	-	-	-	(1 471)
Wartość bilansowa netto	-	-	259	-	-	-	259
Stan na 31.12.2014							
Wartość bilansowa brutto	-	-	1 693	-	-	-	1 693
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	(1 343)	-	-	-	(1 343)
Wartość bilansowa netto	-	-	350	-	-	-	350

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 31.12.2015 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku	-	-	350	-	-	-	350
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	36	-	-	-	36
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(128)	-	-	-	(128)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	-	-	259	-	-	-	259

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zmiana wartości bilansowej wartości niematerialnych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	-	-	490	-	-	-	490
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	4	-	-	-	4
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(144)	-	-	-	(144)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	-	-	350	-	-	-	350

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółka nie wykorzystuje w działalności składników wartości niematerialnych, których okres użytkowania byłby nieokreślony.

Na dzień bilansowy nie wystąpiła utrata wartości wartości niematerialnych.

Amortyzacja wartości niematerialnych została ujęta w rachunku zysków i strat w następujących pozycjach:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Koszt własny sprzedaży	7	8
Koszty ogólnego zarządu	121	136
Koszty sprzedaży	-	-
Inne	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych razem	128	144

Na dzień 31.12.2015 wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Spółki.

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

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	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

Rzeczowa aktywa trwałe	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2015							
Wartość bilansowa brutto	4 196	15 076	5 825	8 011	1 894	0	35 003
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(3532)	(3 032)	(4 013)	(1 287)	-	(11 864)
Wartość bilansowa netto	4 196	11 544	2 793	3 998	607	0	23 139
Stan na 31.12.2014							
Wartość bilansowa brutto	4 196	15 054	4 397	7 133	1 906	535	33 222
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(3 020)	(2 889)	(4 231)	(1 286)	-	(11 425)
Wartość bilansowa netto	4 196	12 034	1 508	2 902	621	535	21 797

Zmiana wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku	4 196	12 034	1 508	2 902	621	535	21 797
Nabyć przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabyć, wytworzenie, leasing)	-	21	1 071	1 722	74	0	2 888
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbyć, likwidacja) (-)	-	-	(4)	(37)	(3)	-	(44)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	535	-	-	(535)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(512)	(318)	(588)	(84)	-	(1 502)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	4 196	11 544	2 793	3 998	607	0	23 139

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zmiana wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	4 196	12 386	1 251	2 607	485	64	20 989
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	89	577	895	197	535	2 294
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(92)	-	-	(92)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	64	-	-	-	(64)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(505)	(320)	(508)	(61)	-	(1 394)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	4 196	12 034	1 508	2 902	621	535	21 797

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	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 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Koszt własny sprzedaży	654	551
Koszty ogólnego zarządu	849	843
Koszty sprzedaży	-	-
Cena nabycia (koszt wytworzenia) innych aktywów	-	-
Inne	-	-
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 502	1 394

W latach obrotowych 2015 i 2014 nie wystąpiła utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31.12.2015 rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 15.578 tys. PLN (2014 rok: 16.076 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notcie nr 9.6.

Na dzień 31.12.2015 prawa do dysponowania rzeczowymi aktywami trwałymi o wartości bilansowej 3.463 tys. PLN (2014 rok: 1.976 tys. PLN) podległy ograniczeniu z tytułu zawartych umów leasingu, których były przedmiotem.

Na dzień bilansowy 31.12.2015 Emitent poczynił zobowiązanie do zakupu rzeczowych aktywów trwałych na kwotę 44 tys. PLN związanych z zakupem środków transportu. Na dzień bilansowy 31.12.2014 Spółka zobowiązała się do zakupu rzeczowych aktywów trwałych na kwotę 333 tys. PLN związanych z zakupem środków transportu.

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 7. Aktywa w leasingu

7.1 Leasing finansowy

Spółka jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe oraz nieruchomości inwestycyjne na podstawie umów leasingu finansowego. Wartość bilansowa aktywów będących przedmiotem umów leasingu finansowego przedstawia się następująco:

Wartość bilansowa aktywów trwałych i inwestycji długoterminowych w leasingu finansowym	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2015							
Wartość bilansowa brutto	652	10 348	1 467	2 270	-	-	14 737
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(5 174)	(37)	(237)	-	-	(5 448)
Wartość bilansowa netto	652	5 174	1 430	2 033	-	-	9 289
Stan na 31.12.2014							
Wartość bilansowa brutto	652	10 348	-	1 767	-	535	13 302
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(4 657)	-	(327)	-	-	(4 983)
Wartość bilansowa netto	652	5 692	-	1 440	-	535	8 319

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 31.12.2015				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	5 850	1 384	-	7 234
Koszty finansowe (-)	(64)	(43)	-	(107)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	5 786	1 341	-	7 127
Stan na 31.12.2014				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	1 632	5 421	-	7 053
Koszty finansowe (-)	(266)	(21)	-	(287)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 365	5 400	-	6 766

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	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 ma prawo nabyć przedmiot leasingu na własność. W styczniu 2016 roku Emitent wykupił powyższą nieruchomość. Ponadto poza wyżej wymienioną umową Spółka posiada liczne umowy leasingu na podstawie których użytkuje środki trwałe. Największą grupą środków trwałych użytkowanych na podstawie umowy leasingu są środki transportu.

Raty leasingu oprocentowane są zmienną stopą procentową kalkulowaną w oparciu o WIBOR 1M. Zabezpieczeniem spłaty rat leasingu są:

- weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi,
- blokada środków na rachunku bankowym,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
- zwrotna kaucja gwarancyjna,
- cesja wierzytelności z umów najmu.

Szczegółowy wykaz zabezpieczeń spłaty zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę przedstawiono w nocie nr 9.6.

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

Nieruchomości stanowiące przedmiot umowy leasingu opisanej wyżej, są przekazane do użytkowania kolejnym korzystającym w ramach umów leasingu operacyjnego (nieruchomości te stanowią źródło przychodów z czynszów).

7.2. Leasing operacyjny

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

Spółka jako leasingobiorca wynajmuje na podstawie umów leasingu operacyjnego powierzchnie użytkowe w celu prowadzenia działalności operacyjnej przez jednostki terenowe. Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu operacyjnego przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego:</i>		
Płatne w okresie do 1 roku	145	129
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	579	514
Razem	724	643

W 2015 roku Spółka ujęła w rachunku zysków i strat koszty opłat z tytułu leasingu operacyjnego na kwotę 128 tys. PLN (2014 rok: 128 tys. PLN). Kwota ta obejmuje wyłącznie minimalne opłaty leasingu. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły opłaty warunkowe oraz opłaty subleasingowe.

Spółka występuje także w roli leasingodawcy z tytułu umów leasingu operacyjnego, na mocy których wynajmuje nieruchomości inwestycyjne (por. opis wyżej). Stosowne ujawnienia dotyczące uzyskiwanych opłat leasingowych zostały zaprezentowane w nocie nr 8.

NOTA 8. Nieruchomości inwestycyjne

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

Nieruchomości inwestycyjne (model ceny nabycia)	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Wartość bilansowa netto na początek okresu	6 343	6 861
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:	5 826	6 343
Wartość bilansowa brutto	11 000	11 000
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	(5 174)	(4 657)

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Nieruchomości inwestycyjne (model ceny nabycia)	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Wartość godziwa nieruchomości:		
Wartość nieruchomości, dla których można określić wartość godziwą *Pozostałe nieruchomości, dla których trudno ustalić wartość godziwą (wartości szacunkowe lub bilansowa wartość netto)	11 315 -	11 315 -

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Przychody z czynszów	527	599
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące:		
Nieruchomości przynoszących przychody z czynszów	776	739
Nieruchomości, które w danym okresie nie przyniosły przychodów z czynszów	-	-
Bezpośrednie koszty operacyjne	776	739

Nieruchomości inwestycyjne oddawane są w najem na podstawie umów zawartych na czas nieokreślony, które nie mają charakteru nieodwoływanego. W związku z tym Emitent nie wykazuje wartości przyszłych minimalnych opłat leasingowych uzyskiwanych z leasingu operacyjnego nieruchomości.

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

Na dzień 31.12.2015 prawa do dysponowania nieruchomościami inwestycyjnymi o wartości bilansowej 5.826 tys. PLN (2014 rok: 6.343 tys. PLN) podległy ograniczeniu w dysponowaniu, z tytułu umowy leasingu, której były przedmiotem.

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	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 39:

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

Aktywa finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39							Razem
		PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2015									
Aktywa trwałe:									
Należności i pożyczki	9.2	1 621	-	-	-	-	-	-	1 621
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9.4	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa obrotowe:									
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	13 181	-	-	-	-	-	192	13 181
Pożyczki	9.2	371	-	-	-	-	-	-	371
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9.4	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	37 722	-	-	-	-	-	-	37 722
Kategoria aktywów finansowych razem	-	52 894	-	-	-	-	-	192	53 086
Stan na 31.12.2014									
Aktywa trwałe:									
Należności i pożyczki	9.2	5 417	-	-	-	-	-	-	5 417
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9.4	-	-	-	-	-	-	-	-

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	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	20 329	-	-	-	-	-	105	20 434
Pożyczki	9.2	224	-	-	-	-	-	-	224
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9.4	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	30 788	-	-	-	-	-	-	30 788
Kategoria aktywów finansowych razem	-	56 757	-	-	-	-	-	105	56 862

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 31.12.2015							
Zobowiązania długoterminowe:							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	4 186	-	-	4 186
Leasing finansowy	7	-	-	-	-	1 341	1 341
Pochodne instrumenty finansowe	9.2	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	18	-	-	120	-	-	120
Zobowiązania krótkoterminowe:							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	-	-	8 123	-	1 280	9 404
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	700	-	-	700
Leasing finansowy	7	-	-	-	-	5 786	5 786
Pochodne instrumenty finansowe	9.2	-	-	-	-	-	-
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	-	-	13 130	-	8 408	21 538

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	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 31.12.2014							
Zobowiązania długoterminowe:							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	4 884	-	-	4 884
Leasing finansowy	7	-	-	-	-	5 400	5 400
Pochodne instrumenty finansowe	9.2	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	18	-	-	111	-	-	111
Zobowiązania krótkoterminowe:							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	-	-	10 496	-	2 004	12 500
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	702	-	-	702
Leasing finansowy	7	-	-	-	-	1 365	1 365
Pochodne instrumenty finansowe	9.2	-	-	-	-	-	-
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	-	-	16 193	-	8 770	24 963

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	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

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

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe:		
Należności	105	4 066
Pożyczki	1 516	1 351
Należności i pożyczki długoterminowe	1 621	5 417
Aktywa obrotowe:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13 372	20 434
Pożyczki	371	224
Należności i pożyczki krótkoterminowe	13 743	20 658
Należności i pożyczki, w tym:	15 364	26 074
należności (nota nr 12)	13 477	24 500
pożyczki	1 887	1 575

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 31.12.2015 roku pożyczki udzielone w PLN o wartości bilansowej 1.887 tys. PLN (31.12.2014: 1.575 tys. PLN) oprocentowane były zmienną stopą procentową ustalaną w oparciu o WIBOR 1M z narzutem marży. Termin spłaty pożyczek przypada na 2016 oraz 2021 rok.

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	2 952	3 320
Połączenie jednostek gospodarczych	-	-
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	2 114	1 660
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	171	104
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(887)	(2 132)
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	4 351	2 952
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	1 378	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 087	1 378
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	2 464	1 378
Wartość bilansowa na koniec okresu	1 887	1 575

Emitent na dzień bilansowy dokonał odpisu aktualizującego wartość pożyczki udzielonej podmiotowi zależnemu spółce piTERN Sp. z o.o. Przyczyny dokonania odpisu aktualizującego wartość pożyczki są tożsame jak przyczyny dokonania w 2014 roku odpisu wartości udziału w spółce piTERN Sp. z o.o. wykazane w nocie nr 3. Brak odpisu wartości pożyczki udzielonej spółce Stal Warsztat Sp. z o.o. wynika z powodu udzielenia i przeznaczenia pożyczki na cele inwestycyjne, które mają odzwierciedlenie w wycenie majątkowej spółki Stal Warsztat sp. z o.o. oraz dobrej płynności spółki Stal Warsztat, która spłaca pobraną pożyczkę zgodnie z harmonogramem.

Odpisy aktualizujące wartość pożyczek lub ich rozwiązanie zostały ujęte w wyniku w „Kosztaach finansowych” lub „Przychodach finansowych” (patrz nota nr 22).

9.3. Pochodne instrumenty finansowe

W okresie objętym sprawozdaniem w Spółce nie występowały pochodne instrumenty finansowe.

9.4. Pozostałe aktywa finansowe

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

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	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 sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	700	701	4 186	4 884
Kredyty w rachunku bieżącym	-	1	-	-
Pożyczki	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	700	702	4 186	4 884
<i>Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	700	702	4 186	4 884

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Spółka nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta. W związku z tym, że wszystkie zobowiązania finansowe oparte są na zmiennych stopach procentowych, Spółka nie dokonywała wyceny wartości godziwej tych zobowiązań finansowych – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej, co zaprezentowano w nocie nr 9.7.

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

Wyszczególnienie	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2015							
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	karty kredytowe	bezterminowo	-	-	-	-
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN	WIBOR 1M+marża	25.12.2022	4 886	4 886	700	4 186
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2015				4 886	4 886	700	4 186

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	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 31.12.2014							
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M+marża	bezterminowo	1	1	1	-
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN	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				5 585	5 585	702	4 884

Kredyty oprocentowane są na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o referencyjną stopę WIBOR 1M, która według stanu na dzień 31.12.2015 kształtowała się na poziomie 1,65% (na 31.12.2014 na poziomie 2,08%).

Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik

Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik nie występują.

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	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 Spółkę zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz z tytułu leasingu finansowego objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty (według stanu na dzień bilansowy):

- Hipoteka umowna zwykła łączna na kwotę 10.000 tys. PLN (w 2014 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 2014 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 2014 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 2014 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 2014 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 369 tys. PLN (2014 rok: 363 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 2014 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 (2014 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 (2014 rok: 4.800 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 166 tys. PLN (2014 rok: 300 tys. PLN),
- Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe do umów o usługę budowlaną na kwotę 6.485 tys. PLN (2014 rok: 8.479 tys. PLN),
- Bankowe gwarancje płatności za świadczone usługi w kwocie 15 tys. PLN (2014 rok: 15 tys. PLN),
- Wadialne gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe wystawione przez instytucje finansowe w kwocie 1.161 tys. PLN (2014 rok: 779 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 4.718 tys. PLN (2014 rok: 2.410 tys. PLN).

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na 31.12.2015 roku następujące aktywa Spółki (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Wartości niematerialne	5	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym w leasingu	6, 7	19 042	18 052
Nieruchomości inwestycyjne	-	5 826	6 343
Aktywa finansowe (inne niż należności)	-	-	-
Zapasy	11	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i inne	12	4 201	4 321
Środki pieniężne	13	3 465	3 466
Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem		32 533	32 183

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

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

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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	31.12.2015		31.12.2014	
		Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:					
Pożyczki	9.2	1 887	1 887	1 575	1 575
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12	13 285	13 285	24 394	24 394
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	37 722	37 722	30 788	30 788
Zobowiązania:					
Kredyty w rachunku kredytowym	9.5	4 886	4 886	5 585	5 585
Kredyty w rachunku bieżącym	9.5	-	-	1	1
Pożyczki	9.5	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	9.5	-	-	-	-
Leasing finansowy	7	7 127	7 127	6 766	6 766
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	8 244	8 244	10 607	10 607

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

- zwiększenie wartości godziwej pożyczek na dzień 31.12.2015 w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2014 wynika z udzielenia nowych pożyczek podmiotom powiązanym,
- zmniejszenie wartości godziwej pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe” na dzień 31.12.2015 w odniesieniu do 31.12.2014 wynika głównie z otrzymania należności powstałych na koniec poprzedniego roku obrotowego oraz zmniejszenia wartości przychodów, które przełożyły się na niższą wartość należności,
- zwiększenie w badanym okresie wartości godziwej środków pieniężnych związane jest ze sprawnym zarządzaniem posiadanymi przez Spółkę zasobami, co pozwoliło wypracować Emitentowi wysokie dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej,
- zmniejszenie wartości godziwej kredytów występuje w efekcie systematycznego spłacania, przewidzianego w harmonogramach, długu oprocentowanego,
- zwiększenie wartości godziwej leasingu finansowego wynika z zawartych w 2015 roku nowych umów leasingu na sfinansowanie poczynionych inwestycji rzeczowych.
- zmniejszenie wartości godziwej pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe” na dzień 31.12.2015 w odniesieniu do 31.12.2014 wynika z dokonania spłat części zobowiązań dostawcom materiałów i usług oraz zmniejszenia wartości przychodów, które przełożyły się na niższą wartość zobowiązań,

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółka nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczne efekty dyskonta. W związku z tym, że wszystkie zobowiązania finansowe oparte są na zmiennych stopach procentowych, Spółka nie dokonywała wyceny wartości godziwej tych zobowiązań finansowych – ich wartość bilansowa uznawana jest przez TEGAS S.A. za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Emitent nie dokonywał wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

9.7.2. Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych wycenionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej

Nie dotyczy.

9.7.3 Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych wycenionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zamortyzowanym koszcie

Nie dotyczy.

9.7.4. Przekwalifikowanie

Spółka 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 ze sprawozdania z sytuacji finansowej

Na dzień 31.12.2015 Spółka nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do wyłączenia ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

9.7.6. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe podlegające kompensacie

Na dzień 31.12.2014 Spółka 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 wpływają na sprawozdanie finansowe:

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2015	31.12.2014
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 572	2 024
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 220	1 381
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	-	352	643
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Rachunek zysków i strat (+/-)	23	(69)	(290)
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:	-	284	352
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 353	1 572
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 069	1 220

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Różnice kursowe netto z przeliczenia	Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe całkowite dochody	rozliczenie połączenia		
Stan na 31.12.2015						
Aktywa:						
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zapasy	164	2	-	-	-	165
Należności z tytułu dostaw i usług	2	(0)	-	-	-	2
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	644	(331)	-	-	-	312
Inne aktywa	-	0	-	-	-	0
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	142	2	-	-	-	145
Rezerwy na świadczenia pracownicze	26	2	-	-	-	27
Pozostałe rezerwy	84	(4)	-	-	-	81
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	175	356	-	-	-	531
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	329	(240)	-	-	-	89
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1	(0)	-	-	-	1
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	6	(6)	-	-	-	-
Inne:	-	-	-	-	-	-
Nierozliczone straty podatkowe	-	-	-	-	-	-
Razem	1 572	(219)	-	-	-	1 353
Stan na 31.12.2014						
Aktywa:						
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zapasy	236	(73)	-	-	-	164
Należności z tytułu dostaw i usług	178	(176)	-	-	-	2
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	530	114	-	-	-	644
Inne aktywa	0	(0)	-	-	-	-
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	123	19	-	-	-	142
Rezerwy na świadczenia pracownicze	21	5	-	-	-	26
Pozostałe rezerwy	128	(44)	-	-	-	84
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	247	(72)	-	-	-	175
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	548	(219)	-	-	-	329
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1	(0)	-	-	-	1
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	12	(12)	-	-	-	-
Inne zobowiązania	-	6	-	-	-	6
Inne:	-	-	-	-	-	-
Nierozliczone straty podatkowe	-	-	-	-	-	-
Razem	2 024	(452)	-	-	-	1 572

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Różnice kursowe netto z przeliczenia	Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe całkowite dochody	rozliczenie połączenia		
Stan na 31.12.2015						
Aktywa:						
Wartości niematerialne	65	(22)	-	-	-	43
Rzeczowe aktywa trwałe	509	158	-	-	-	667
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	0	3	-	-	-	3
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	629	(286)	-	-	-	343
Inne aktywa	18	(3)	-	-	-	14
Zobowiązania:						
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	0	-	-	-	0
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Razem	1 220	(151)	-	-	-	1 069
Stan na 31.12.2014						
Aktywa:						
Wartości niematerialne	88	(24)	-	-	-	65
Rzeczowe aktywa trwałe	467	42	-	-	-	509
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	153	(153)	-	-	-	0
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	648	(19)	-	-	-	629
Inne aktywa	25	(8)	-	-	-	18
Zobowiązania:						
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	(0)	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Razem	1 381	(162)	-	-	-	1 220

Kwota ujemnych różnic przejściowych oraz nierozliczonych strat podatkowych, w odniesieniu do których Spółka nie ujęła w sprawozdaniu finansowym aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynosi 4.419 tys. PLN (na dzień 31.12.2014 roku 4.947 tys. PLN). Na kwotę tę składają się:

- niew utworzone aktywo z tytułu nierozliczonych strat podatkowych za 2012 rok w kwocie 4.146 tys. PLN,
- dokonany odpis aktualizujący wartość udziałów w jednostkach zależnych w kwocie 273 tys. PLN.

Zgodnie z zasadą ostrożności, TEGAS 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 straty podatkowej za 2012 rok istnieje możliwość jej rozliczenia w okresie następnych 2 lat. Łączna kwota poniesionych strat podatkowych wynosi 30 633 tys. PLN. Pozostała nierozliczona strata podatkowa na dzień bilansowy wynosi 21.820 tys. PLN.

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

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	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 Spółki ujęte są następujące pozycje zapasów:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Materiały	4 107	3 207
Półprodukty i produkcja w toku	-	-
Wyroby gotowe	227	8
Towary	-	-
Wartość bilansowa zapasów razem	4 334	3 215

W 2015 roku Spółka ujęła w działalności operacyjnej sprawozdania z wyniku koszty sprzedanych zapasów w następującej kwocie:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Koszty ujęte w okresie sprawozdawczym	1 278	1 611

Odpisy aktualizujące wartość zapasów, które w 2015 roku obciążą pozostałe koszty operacyjne sprawozdania z wyniku wyniosły 69 tys. PLN (2014 rok: 60 tys. PLN). W badanym okresie Spółka wykorzystwała odpisy aktualizujące na kwotę 60 tys. PLN (2014 rok: 444 tys. PLN). Specyfikację odpisów aktualizujących zapasy przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Stan na początek okresu	861	1 245
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	69	60
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-	-
Odpisy wykorzystane (-)	(60)	(444)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	870	861

Na prezentowane dni bilansowe zapasy nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

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

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

Należności długoterminowe	31.12.2015	31.12.2014
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną	105	166
Kaucje wpłacone z innych tytułów	-	3 900
Pozostałe należności	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	-	-
Należności długoterminowe	105	4 066

Należności krótkoterminowe	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa finansowe (MSR 39):		
Należności z tytułu dostaw i usług	13 405	24 290
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(4 414)	(4 148)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	8 991	20 142
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych		
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną	62	135
Kaucje wpłacone z innych tytułów	3 997	51
Inne należności	169	2
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	(38)	(2)
Pozostałe należności finansowe netto	4 189	187
Należności finansowe	13 181	20 329
Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	37	32
Przedpłaty i zaliczki	155	73
Pozostałe należności niefinansowe	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	-	-
Należności niefinansowe	192	105
Należności krótkoterminowe razem	13 372	20 434

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Spółka dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości (patrz punkt „Zasady rachunkowości”). Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2015 roku obciążły pozostałe koszty operacyjne oraz koszty finansowe sprawozdania z wyniku wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie istniały przesłanki utraty wartości dla tej pozycji aktywów, w związku z czym Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących ich wartość.
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 492 tys. PLN (2014 rok: 509 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 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Stan na początek okresu	4 150	6 418
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	492	509
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(191)	(2 777)
Odpisy wykorzystane (-)	-	(0)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	4 452	4 150

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

Na dzień 31.12.2015 należności o wartości bilansowej 4.201 tys. PLN (2014 rok: 4.321 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 9.6.

NOTA 13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	6 164	3 959
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	16	49
Środki pieniężne w kasie	13	9
Depozyty krótkoterminowe	31 523	26 764
Inne	7	7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	37 722	30 788

Na dzień 31.12.2015 środki pieniężne o wartości bilansowej 3.465 tys. PLN (2014 rok: 3.466 tys. PLN) podlegały ograniczeniom w dysponowaniu z tytułu (i) zabezpieczenia umowy o linię na gwarancje bankowe nr 4591/12/424/04 zawartej w dniu 14.11.2012 r. z Millennium Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oraz (ii) zabezpieczenia umowy leasingu nieruchomości nr 0008 FB zawartej w dniu 21.12.2005 roku z Raiffeisen-Leasing Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Informacje o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 9.6.

Spółka dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. W prezentowanych sprawozdaniach finansowych nie występuje różnica pomiędzy wartością środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów. Jednakże w sprawozdaniu przepływów pieniężnych ujęto jako środki pieniężne naliczone na dzień bilansowy odsetki od lokat bankowych i naliczonych różnic kursowych w kwocie 69 tys. PLN (2014 rok: 60 tys. PLN), które nie zostały otrzymane.

NOTA 14. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

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

NOTA 15. Kapitał własny

15.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31.12.2015 oraz na dzień 31.12.2014 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.

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Prawa akcjonariuszy na poszczególne dni bilansowe przedstawiają się następująco:

Seria akcji	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji na 31.12.2015	Liczba akcji na 31.12.2014
A	uprzywilejowane	co do głosu (2:1)	5.000.000	5.000.000
B	na okaziciela	brak	750.000	750.000
C	na okaziciela	brak	300.000	300.000
D	na okaziciela	brak	1.300.000	1.300.000
E	na okaziciela	brak	4.000.000	4.000.000
RAZEM			11.350.000	11.350.000

Zmiany liczby akcji w okresie objętym sprawozdaniem finansowym wynikają z następujących transakcji z właścicielami:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:		
Liczba akcji na początek okresu	11 350 000	11 350 000
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-
Emisja akcji	-	-
Umorzenie akcji (-)	-	-
Liczba akcji na koniec okresu	11 350 000	11 350 000

Na dzień bilansowy akcje Spółki nie pozostawały w jej posiadaniu, ani też w posiadaniu jednostek zależnych.

15.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W 2015 roku Spółka nie przeprowadziła emisji akcji.

Wyszczególnienie	Cena emisyjna (PLN)	Liczba akcji	Wartość emisji	Wartość nominalna (-)	Koszty emisji (-)	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31.12.2013 roku						62 968
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31.12.2014 roku						62 968
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31.12.2015 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 Spółce nie został uruchomiony ani nie obowiązywał program płatności akcjami.

NOTA 16. Świadczenia pracownicze

16.1. Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Koszty wynagrodzeń	10 695	10 043
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 805	2 536
Koszty programów płatności akcjami	-	-
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	8	26
Koszty świadczeń pracowniczych razem	13 508	12 605

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

16.2 Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują:

Wyszczególnienie	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 223	1 171	-	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	384	344	-	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	260	269	-	-
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 866	1 784	-	-
<i>Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-	-
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	-	144	136
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	-	-	144	136
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	1 866	1 784	144	136

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 31.12.2015 roku				
Stan na początek okresu	-	136	-	136
Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:	-	-	-	-
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-
Koszty odsetek	-	-	-	-
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	-	8	-	8
Zmiany bez wpływu na rachunek zysków i strat:	-	-	-	-
Wypłacone świadczenia (-)	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2015 roku	-	144	-	144
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku				
Stan na początek okresu	-	110	-	110
Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:	-	-	-	-
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-
Koszty odsetek	-	-	-	-
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	-	26	-	26
Zmiany bez wpływu na rachunek zysków i strat:	-	-	-	-
Wypłacone świadczenia (-)	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2014 roku	-	136	-	136

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	31.12.2015	31.12.2014
Stopa dyskonta	2,70%	2,70%
Przewidywany wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	1%	1%

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwy na sprawy sądowe	-	-	-	-
Rezerwy na straty z umów budowlanych	-	-	-	-
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	273	238	-	-
Inne rezerwy	151	205	-	-
Pozostałe rezerwy razem	424	443	-	-

Zmiana stanu pozostałych rezerw	Rezerwy na:				
	sprawy sądowe	straty z umów budowlanych	naprawy gwarancyjne	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku					
Stan na początek okresu	-	-	238	205	443
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	-	39	96	135
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	(4)	(41)	(45)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(109)	(109)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2015 roku	-	-	273	151	424
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku					
Stan na początek okresu	-	-	256	2 632	2 888
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	-	-	205	205
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	(18)	(184)	(202)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(2 447)	(2 447)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2014 roku	-	-	238	205	443

Rezerwę na naprawy gwarancyjne szacuje się, jako ustalony przez Zarząd procent osiągniętych w danym roku przychodów z tytułu realizowanych umów o usługę budowlaną. Rezerwy utrzymywane są do dnia wygaśnięcia prawa do realizacji gwarancji lub roszczeń naprawczych. Z uwagi na niepewność co do terminu wypływu korzyści ekonomicznych, rezerwa ta prezentowana jest jako krótkoterminowa.

W pozycji „Inne rezerwy” prezentowana wartość dotyczy 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	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	-	-
Kaucje otrzymane	-	-
Inne zobowiązania finansowe	120	111
Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem	120	111

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania finansowe (MSR 39):		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 189	9 549
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	86	80
Inne zobowiązania finansowe	2 848	867
Zobowiązania finansowe	8 123	10 496
Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	1 277	1 998
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
Zaliczki otrzymane na usługi budowlane	-	-
Inne zobowiązania niefinansowe	4	6
Zobowiązania niefinansowe	1 280	2 004
Zobowiązania krótkoterminowe razem	9 404	12 500

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

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

NOTA 19. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Koszty ubezpieczeń	163	179	0	0
Inne koszty opłacone z góry	38	47	5	4
Aktywa – rozliczenia międzyokresowe razem	201	227	5	4
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Dotacje otrzymane	6	9	0	6
Przychody przyszłych okresów	-	32	-	-
Inne rozliczenia	-	-	-	-
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	6	41	0	6

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

- Dotacja z 2006 roku przyznana z funduszu PHARE 2003 w ramach umowy wsparcia nr 2003/004-379/05.04-04/13/0445, przeznaczona na sfinansowanie zakupu środków trwałych, o łącznej wartości 165 tys. PLN. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana jest przez okres amortyzacji środków trwałych tj. od 5 do 10 lat. W 2014 roku Spółka ujęła z tego tytułu pozostałe przychody operacyjne w kwocie 8 tys. PLN (2014 rok: 8 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 Eureka, o łącznej wartości 45 tys. PLN. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana jest przez okres amortyzacji wartości niematerialnych tj. 10 lat. W 2015 roku Emitent uzyskał z tego tytułu pozostałe przychody operacyjne w kwocie 378 PLN (2014 rok: 378 PLN). Na dzień bilansowy nie istnieją żadne niespełnione warunki, które mogłyby przyczynić się do konieczności zwrotu uzyskanej dotacji.

W pasywnych rozliczeniach międzyokresowych Emitent wykazywał 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. Na dzień 31.12.2015 przedmiotowa nadwyżka została rozliczona.

NOTA 20. Umowy o usługę budowlaną

W 2015 roku Spółka ujęła w sprawozdaniu z wyniku przychody z tytułu umów o usługę budowlaną w kwocie 49.197 tys. PLN (2014 rok: 62.342 tys. PLN).

Kwoty ujęte w bilansie dotyczą umów o usługę budowlaną będących w trakcie realizacji na dzień bilansowy. Kwoty należności/zobowiązań z tytułu umów o usługę budowlaną zostały ustalone jako suma poniesionych kosztów z tytułu kontraktów budowlanych powiększona o szacowane zyski na poszczególnych kontraktach ustalone odpowiednio do stopnia zaawansowania realizacji umowy na koniec okresu sprawozdawczego, pomniejszona o poniesione straty oraz o faktury

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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	31.12.2015	31.12.2014
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	6 932	38 697
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	573	4 042
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	(181)	(856)
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	7 324	41 883
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	5 989	40 308
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	1 335	1 576
<i>należności z tytułu umów o usługę budowlaną</i>	1 804	3 308
<i>aktualizacja wartości należności z tytułu umów o usługę budowlaną</i>	(126)	(126)
należności z tytułu umów o usługę budowlaną po aktualizacji	1 678	3 182
zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	470	1 733

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

Pozycje sprawozdania finansowego dotyczące umów o usługę budowlaną są wartościami opartymi na najlepszych szacunkach Zarządu Spółki, jednakże są obciążone pewnym stopniem niepewności, co zostało omówione w punkcie dotyczącym niepewności szacunków (patrz w pkt. 3.3 *Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków*, tiret 2).

NOTA 21. Przychody i koszty operacyjne

21.1. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Amortyzacja	5,6	2 148	2 055
Świadczenia pracownicze	16	13 505	12 483
Zużycie materiałów i energii	-	18 439	27 302
Usługi obce	-	24 664	32 934
Podatki i opłaty	-	451	673
Koszty prac badawczych i rozwojowych nieujęte w wartościach niematerialnych	5	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe	-	972	978
Koszty według rodzaju razem	-	60 179	76 424
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	1 278	1 611
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	-	1 627	53
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	-	-	-
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	-	63 084	78 088

21.2. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	58	64
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	191	2 777
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych	-	(0)	1
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	11	-	-
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	17	59	184

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	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 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Otrzymane kary i odszkodowania	-	103	93
Dotacje otrzymane	19	9	27
Inne przychody	-	600	219
Pozostałe przychody operacyjne razem	-	1 019	3 365

21.3. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	8	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości wartości firmy	4	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	5, 6	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	12	492	158
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	11	69	60
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów (-)	11	-	-
Utworzenie rezerw	17	105	231
Zapłacone kary i odszkodowania	-	157	358
Inne koszty	-	272	188
Pozostałe koszty operacyjne razem	-	1 095	995

NOTA 22. Przychody i koszty finansowe

22.1. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	13	895	1 049
Pożyczki i należności	9.2, 12	174	110
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	9.4	-	-
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	1 069	1 159
<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	-	-
Pożyczki i należności	9.2,12	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	7, 9.5,18	17	9
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	-	17	9
Zyski z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału	9.4	-	-

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	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 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności i pożyczek	9.2, 12	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	9.4	-	-
Odsetki od aktywów finansowych objętych odpisem aktualizującym	9.2, 12	-	-
Inne przychody finansowe		3	590
Sprzedaż udziałów jednostki zależnej	-	-	-
Przychody finansowe razem	-	1 089	1 758

22.2. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7	273	319
Kredyty w rachunku kredytowym	9.5	182	248
Kredyty w rachunku bieżącym	9.5	-	9
Pożyczki	9.5	-	-
Dłużne papiery wartościowe	9.5	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	1	3
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	456	579
<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	0	-
Pożyczki i należności	9.2, 12	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	7, 9.5, 18	7	44
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych	-	7	44
Straty z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału	9.4		
Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	9.2, 12	1 087	1 729
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	9.4	-	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	9.4	-	-
Inne koszty finansowe		70	83
Odpis aktualizujący wartość udziałów w jednostkach zależnych	-	358	1 079
Koszty finansowe razem	-	1 977	3 514

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczących działalności operacyjnej ujmowane są przez Spółkę jako pozostałe koszty operacyjne (patrz nota nr 21), z wyjątkiem odpisu aktualizującego wartość należności powstałych w wyniku naliczenia wierzycielom odsetek z tytułu zwłoki w płatności, które wykazywane są w działalności finansowej.

NOTA 23. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	Nota	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
<i>Podatek bieżący:</i>			
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	-	-	-
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	-	-	-
Podatek bieżący	-	-	-
<i>Podatek odroczony:</i>			
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	10	69	290
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	10	-	-
Podatek odroczony	-	69	290
Podatek dochodowy razem	-	69	290

Uzgodnienie podatku dochodowego obliczonego stawką 19% od wyniku przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazany w sprawozdaniu z wyniku przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Wynik przed opodatkowaniem	-	1 983	1 589
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą	-	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej	-	377	302
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>			
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)	-	-	-
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)	-	(121)	(227)
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	-	341	626
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)	-	(596)	(411)
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	10	68	-
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)	10	-	-
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)	-	-	-
Podatek dochodowy	-	69	290
Zastosowana średnia stawka podatkowa	-	3%	18%

Stawki podatkowe stosowane przez Spółkę kształtowały się na następującym poziomie:

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Polska	-	19%	19%

NOTA 24. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

24.1. Zysk na akcję

Zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

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

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

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

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	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 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11.350.000	11.350.000
Rozwadniający 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	1 914	1 299
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,17	0,11
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,17	0,11
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	1 914	1 299
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,17	0,11
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,17	0,11

24.2. Dywidendy

Spółka nie dokonywała zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za rok 2015.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22 czerwca 2015 roku Spółka w dniu 30 lipca 2015 roku wypłaciła dywidendę akcjonariuszom za rok 2014 w kwocie 1.135 tys. PLN, co w przeliczeniu na jedną akcję wynosi 0,10 PLN. Emitent nie dokonywał zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za rok 2014.

W okresach prezentowanych jako porównywalne ujęto wypłatę dywidendy akcjonariuszom za 2013 rok w kwocie 2.835 tys. PLN, co w przeliczeniu na jedną akcję wynosi 0,25 PLN. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające dywidendę za 2013 rok odbyło się w dniu 10 czerwca 2014 roku.

Zarząd Spółki rozważa wypłatę dywidendy za rok 2015, 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	Nota	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	1 983	1 589
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	6	1 502	1 394
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	5	128	144
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	8	517	517
Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	(589)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	1 388	(891)
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	(61)	(72)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	0	-
Koszty odsetek	-	452	574
Przychody z odsetek i dywidend	-	(396)	(289)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Inne korekty	-	356	1 079
Korekty razem	-	3 886	1 867

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	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 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Zmiana stanu zapasów	-	(1 119)	11
Zmiana stanu należności	-	10 694	3 764
Zmiana stanu zobowiązań	-	(3 024)	(1 118)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-	(36)	(2 427)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	-	241	(1 052)
Zmiany w kapitale obrotowym	-	6 756	(822)

Spółka 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 69 tys. PLN (2014 rok: 60 tys. PLN), które nie zostały otrzymane.

NOTA 26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane ze Spółką obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki zależne oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Spółki. Do podmiotów powiązanych Spółka zalicza:

- Segus Sp. z o.o. (TESGAS S.A. posiada 100,00% udziałów),
- Stal Warsztat Sp. z o.o. (TESGAS S.A. posiada 91,79% udziałów),
- piTERN Sp. z o.o. (TESGAS S.A. posiada 50,00% udziałów).

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych.

Informacje o zobowiązaniach warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych zaprezentowano w nocie nr 27.

26.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Spółka zalicza członków zarządu Spółki oraz członków Rady Nadzorczej.

Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym sprawozdaniem finansowym wyniosło:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	993	935
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
Pozostałe świadczenia	10	-
Świadczenia razem	1 003	935

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

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

W 2015 roku Spółka nie dokonywała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy.

W 2015 roku Spółka dokonywała sprzedaży kluczowemu personelowi kierowniczemu w kwocie 83 PLN (2014 rok: 163 PLN). Saldo należności z tego tytułu na dzień 31.12.2015 wynosiło 0 PLN (na koniec 2014 roku 0 PLN).

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

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

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

Wyszczególnienie	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Sprzedaż do:				
Jednostki dominującej	-	-	-	-

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Jednostki zależnej	170	465	106	407
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	0	0	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-
Razem	170	465	106	407

Nie dokonywano odpisów aktualizujących wartości należności od podmiotów powiązanych, w związku z czym nie ujęto z tego tytułu w wyniku żadnych kosztów.

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

Wyszczególnienie	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Zakup od:				
Jednostki dominującej	-	-	-	-
Jednostki zależnej	1 607	1 262	401	65
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-
Razem	1 607	1 262	401	65

W 2015 roku Spółka udzieliła jednostkom zależnym pożyczek na kwotę 2.114 tys. PLN (2014 rok: 1.660 tys. PLN). Saldo pożyczek udzielonych tym jednostkom zależnym wynosiło na dzień 31.12.2015 roku brutto 4.351 tys. PLN, odpis aktualizujący 2.464 tys. PLN, netto 1.887 tys. PLN (31.12.2014 rok: 2.952 tys. PLN brutto, odpis aktualizujący 1.378 tys. PLN, netto 1.575 tys. PLN). Pożyczki mają charakter długo- (do 10 lutego 2021 roku) i krótkoterminowy (do dnia 31 grudnia 2016 roku).

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2015 roku wszelkie transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi miały charakter typowy i rutynowy, transakcje zawierane były na warunkach rynkowych, ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez TEGAS S.A. i jednostki od niej zależne.

NOTA 27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

TESGAS posiada aktywo warunkowe w postaci aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu osiągniętej straty podatkowej. Wartość aktywa wynosi 4.145 tys. PLN. Szczegółowe informacje na powyższy temat zamieszczono w nocie nr 10.

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów (w tym dotyczących podmiotów powiązanych) przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Wobec jednostek zależnych objętych konsolidacją:		
Gwarancje udzielone	300	-
Jednostki zależne objęte konsolidacją razem	300	-
Razem jednostki powiązane	300	-
Wobec jednostek niepowiązanych:		
Poręczenie spłaty zobowiązań	-	-
Gwarancje udzielone w związku z realizacją kontraktów	2 155	1 593
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	5 506	7 680
Sprawy sporne i sądowe	-	-
Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-
Razem jednostki niepowiązane	7 661	9 273
Zobowiązania warunkowe razem	7 961	9 273

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień 31.12.2015 oraz 31.12.2014 Spółka nie była stroną sporów, z których mógłby wynikać wpływ istotnych korzyści ekonomicznych poza sporem ze spółką Gaz & Oil Project Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Elblągu opisanym w punkcie „Znaczące zdarzenia i transakcje” niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

NOTA 28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

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

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

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

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

Spółka nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Spółka.

28.1. Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

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

Emitent nie stosuje kontraktów forward oraz opcji walutowych.

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

Wyszczególnienie	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):		Wartość po przeliczeniu
		EUR	GBP	
Stan na 31.12.2015				
<i>Aktywa finansowe (+):</i>				
Pożyczki	9.2	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	9.4	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	4	-	16
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	-
Leasing finansowy	7	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	8	0	34
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	-	12	0	49
Stan na 31.12.2014				
<i>Aktywa finansowe (+):</i>				
Pożyczki	9.2	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	9.4	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	12	-	49

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):		Wartość po przeliczeniu
		EUR	GBP	
Zobowiązania finansowe (-):				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	-	-	-
Leasing finansowy	7	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	0	0	1
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	-	12	0	50

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

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz pozostałych całkowitych dochodów w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Spółki 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 pozostałe dochody całkowite:		
		EUR	GBP	razem	EUR	GBP	razem
Stan na 31.12.2015							
Wzrost kursu walutowego	10%	(2)	0	(2)	-	-	-
Spadek kursu walutowego	-10%	2	(0)	2	-	-	-
Stan na 31.12.2014							
Wzrost kursu walutowego	10%	5	(0)	5	-	-	-
Spadek kursu walutowego	-10%	(5)	0	(5)	-	-	-

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Niemniej powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną dla określenia ekspozycji Spółki na ryzyko walutowe.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- pożyczki,
- należności (np. oprocentowane kaucje gwarancyjne),
- depozyty,
- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy.

Charakterystykę powyższych instrumentów, w tym oprocentowanie zmienną 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 pozostałe dochody całkowite:	
		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Wzrost stopy procentowej	1%	339	253	-	-
Spadek stopy procentowej	-1%	(339)	(253)	-	-

Analiza wrażliwości na inne ryzyka rynkowe

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

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

28.2. Ryzyko kredytowe

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

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Pożyczki	9.2	1 887	1 575
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	13 285	24 394
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	37 702	30 772
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	27	7 961	9 273
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	-	60 835	66 014

Spółka w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Spółka dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

W ocenie Zarządu Spółki powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Z tego też względu Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów poprawiających warunki kredytowania.

Analizę należności jako najistotniejszej kategorii aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową należności zaległych nie objętych odpisem przedstawiają poniższe tabele:

Bieżące i zaległe krótkoterminowe należności finansowe	31.12.2015		31.12.2014	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<i>Należności krótkoterminowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	8 068	5 336	18 540	5 750
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-	(4 450)	-	(4 148)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	8 068	887	18 540	1 602
Pozostałe należności finansowe	4 226	38	101	88
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	-	(38)	(2)	-
Pozostałe należności finansowe netto	4 226	-	99	88
Należności finansowe	12 294	887	18 639	1 690

Analiza wiekowa zaległych krótkoterminowych należności finansowych nie objętych odpisem	31.12.2015		31.12.2014	
	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe
<i>Należności krótkoterminowe zaległe:</i>				
do 1 miesiąca	789	-	1 380	0
od 1 do 6 miesięcy	87	-	221	58
od 6 do 12 miesięcy	11	-	-	-
powyżej roku	-	-	-	30
Zaległe należności finansowe	887	-	1 602	88

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług Spółki narażenie na ryzyko kredytowe spadło w związku ze zmniejszeniem zaległych należności krótkoterminowych brutto. W celu minimalizacji ryzyka kredytowego Spółka w razie potrzeb podejmie działania niezbędne do otrzymania przeterminowanych należności aby nie zaszła przesłanka do uznania ich za nieściągalne.

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe zostały szczegółowo omówione w notcie nr 9.2 oraz 12.

28.3. Ryzyko płynności

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Spółki, inne niż instrumenty pochodne, mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Wyszczególnienie	Nota	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Przepływy razem przed zdyskontowaniem
		do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Stan na 31.12.2015							
Kredyty w rachunku kredytowym	9.5	426	420	1 624	1 533	1 443	5 446
Kredyty w rachunku bieżącym	9.5	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	9.5	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	9.5	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	7	5 308	541	1 269	115	-	7 234
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	8 244	-	-	-	-	8 244
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	-	13 978	962	2 893	1 648	1 443	20 924
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	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	9.5	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	7	842	790	5 421	-	-	7 053
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	10 607	-	-	-	-	10 607
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	-	11 900	1 232	7 127	1 603	2 215	24 077

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

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

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 29. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych powiększonych o pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału, Spółka oblicza wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem. Spółka zakłada utrzymanie tego wskaźnika na poziomie nie niższym niż 0,5.

Ponadto by monitorować zdolność obsługi długu, Spółka oblicza wskaźnik długu (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji). Spółka zakłada utrzymanie wskaźnika długu do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 2,5, przy założeniu realizacji dodatniego wyniku finansowego. W kolejnych latach planowane jest zmniejszenie wartości wskaźnika długu do EBITDA do poziomu docelowego poniżej 2,0.

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał:		
Kapitał własny	76 762	75 983
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela	-	-
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	-	-
Kapitał	76 762	75 983
Źródła finansowania ogółem:		
Kapitał własny	76 762	75 983
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	4 886	5 586
Leasing finansowy	7 127	6 766
Źródła finansowania ogółem	88 776	88 335
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,86	0,86
EBITDA		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 871	3 346
Amortyzacja	2 148	2 055
EBITDA	5 019	5 401
Dług:		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	4 886	5 586
Leasing finansowy	7 127	6 766
Dług	12 014	12 352
Wskaźnik długu do EBITDA	2,39	2,29

We wszystkich okresach wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem mieścił się w zakładanym przez Spółkę poziomie. Wskaźnik długu do EBITDA na 31.12.2015 oraz 31.12.2014 mieścił się w zakładanym poziomie.

NOTA 30. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.12.2015 nie miały miejsca zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu finansowym za 2015 rok.

NOTA 31. Pozostałe informacje

31.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.12.2015 4,2615 PLN/EUR, 31.12.2014 4,2623 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.12.2015 4,1848 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2014 4,1893 PLN/EUR.

Najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco: 01.01 - 31.12.2015 4,3580 oraz 3,9822 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2014 4,3138 oraz 4,0998 PLN/EUR.

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
	tys. PLN		tys. EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	66 031	79 063	15 779	18 873
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 871	3 346	686	799
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 983	1 589	474	379
Zysk (strata) netto	1 914	1 299	457	310
Zysk na akcję (PLN)	0,17	0,11	0,04	0,03
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,17	0,11	0,04	0,03
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1848	4,1893
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 621	2 622	3 016	626
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 778)	(2 709)	(425)	(647)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 978)	(5 160)	(951)	(1 232)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6 865	(5 248)	1 641	(1 253)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1848	4,1893
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	102 280	106 309	24 001	24 942
Zobowiązania długoterminowe	6 862	11 757	1 610	2 758
Zobowiązania krótkoterminowe	18 656	18 569	4 378	4 357
Kapitał własny	76 762	75 983	18 013	17 827
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,2615	4,2623

31.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

Wyszczególnienie*	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2015				
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.	1 250 000	1 250 000	1 250 000	11,01%
Pozostali akcjonariusze	3 852 946	3 852 946	3 852 946	33,95%
Razem	11 350 000	16 350 000	11 350 000	100%
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%

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

W 2015 roku wystąpiły zmiany we własności pakietów akcji reprezentujących ponad 5% kapitału podstawowego:

- na podstawie listy podmiotów uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu TEGAS S.A. sporządzonej przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w wyniku nabycia akcji Emitenta zwiększeniu uległ udział ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. w kapitale podstawowym Emitenta.

31.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki

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

Wyszczególnienie	w Spółce:		w spółkach zależnych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.01 do 31.12.2015					
Włodzimierz Kocik	264	5	-	-	269
Piotr Majewski	238	5	6	-	249
Marzenna Kocik	216	-	-	-	216
Razem	718	10	6	-	734
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

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

31.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki

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

Wyszczególnienie	w Spółce:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.01 do 31.12.2015			
Zygmunt Bączyk	49	-	49
Szymon Hajtko	23	-	23
Leon Kocik	28	-	28
Grzegorz Wojtkowiak	28	-	28
Piotr Stobiecki	28	-	28
Razem	157	-	157
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

31.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdania finansowego Spółki jest Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Sp. k. W okresie sprawozdawczym wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniosło:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	42	42
Przegląd sprawozdań finansowych	26	26
Doradztwo podatkowe	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem	68	68

Nazwa spółki:	TESGAS Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

31.6. Zatrudnienie

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

Przeciętne zatrudnienie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Pracownicy umysłowi	87	84
Pracownicy produkcyjni	79	82
Razem	166	166

Rotacja kadr	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Liczba pracowników przyjętych	13	31
Liczba pracowników zwolnionych (-)	(16)	(20)
Razem	(3)	11

Zatwierdzenie do publikacji

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy zakończony 31.12.2015 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 21 marca 2016 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Dąbrowa, dnia 21 marca 2016 roku	Włodzimierz Kocik	Prezes Zarządu	
Dąbrowa, dnia 21 marca 2016 roku	Piotr Majewski	Wiceprezes Zarządu	
Dąbrowa, dnia 21 marca 2016 roku	Marzenna Kocik	Członek Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31.12.2015 roku.

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Dąbrowa, dnia 21 marca 2016 roku	Marcin Szejter	Dyr. ds. finansowych/ Główny księgowy	