

Tamex Obiekty Sportowe S.A.

**Sprawozdanie finansowe
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku**

V. Wilczyński

A.W.

Sprawozdanie finansowe za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

Dla akcjonariuszy *Tamex Obiekty Sportowe S.A.*

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec okresu obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

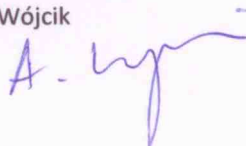
	Strona
Bilans na dzień 31 grudnia 2011 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 50.616.587,44 złotych	9
Rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku (wariant kalkulacyjny) wykazujący zysk netto w kwocie 1.241.010,06 złotych	12
Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku	13
Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o sumę 3.872.677,49 złotych	14
Dodatkowe informacje i objaśnienia	15

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

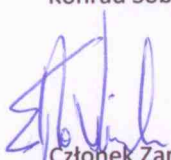
Prezes Zarządu
Konrad Sobiecki



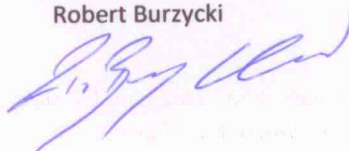
Z-ca Prezesa Zarządu
Andrzej Wójcik



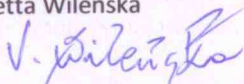
Członek Zarządu
Edyta Lesiak



Członek Zarządu
Robert Burzycki



Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Violetta Wileńska



Warszawa, dnia 12.06.2012 roku

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje o Spółce

- a. Spółka Tamex Obiekty Sportowe S.A. powstała w wyniku przekształcenia ze Spółki „Tamex Obiekty Sportowe Sp. z o.o.” na podstawie uchwały o przekształceniu podjętej przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników „Tamex Obiekty Sportowe Sp. z o.o.” w dniu 20 lipca 2007 roku, zaprotokołowanej przez notariusza Jacka Kuda, prowadzącego kancelarię notarialną w Warszawie przy Alejach Jerozolimskich 99 lok. 3, repetytorium A nr 2519/2007
- b. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie ul. Tamka 38
- c. W dniu 31.08.2007r. postanowieniem Sądu Rejonowego dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000287548
- d. Głównym przedmiotem działalności spółki jest budowa, modernizacja i remonty obiektów sportowych:
- Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42,99,Z
 - Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych PKD 41,20,Z
 - Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 43,99,Z
 - Działalność obiektów sportowych PKD 93,11,Z
 - Przygotowanie terenu pod budowę PKD 43,12,Z,
 - Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych 43,11 Z,
 - Działalność w zakresie architektury 71,11 Z,
 - Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne 71,12 Z,
 - Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana 46,90 Z,
 - Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana 74,90 Z.

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1.01.2011 do 31.12.2011 i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.
- b. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.

3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

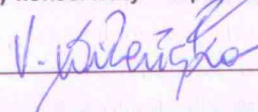
Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

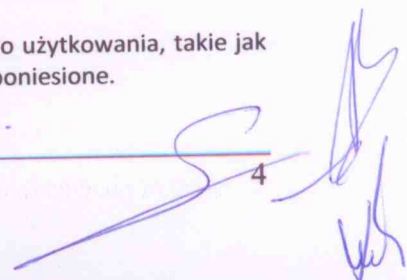
a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Wartość początkowa środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

Koszty bieżącego utrzymania środków trwałych, poniesione po dniu oddania środka do użytkowania, takie jak koszty konserwacji i naprawa, wpływają na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.



A.W.



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Jeżeli poszczególne, mające istotną wartość i dające się wyodrębnić części składowe środków trwałych mają różny okres ekonomicznego zużycia, amortyzacja dla tych części składowych jest naliczana odrębnie.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej w okresie odpowiadającym ich szacowanemu okresowi ekonomicznej użyteczności.

Spółka przyjęła następujące okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych:

- Urządzenia techniczne 1-5 lat
- Środki transportu 3-10 lat
- Pozostałe 2-10 lat

oraz dla wartości niematerialnych i prawnych:

- Oprogramowanie komputerowe 2-5 lat
- Pozostałe wartości niematerialny i prawne 2-5 lat

Do poszczególnych środków trwałych i wartości niematerialnych prawnych mogą być stosowane inne stawki jeżeli wynika to z ekonomicznej długości okresu użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 1.000,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Używane na podstawie umów leasingu finansowego środki trwałe podlegają amortyzacji wg zasad stosowanych do własnych składników majątku. Jeżeli brak jest pewności, że po zakończeniu umowy leasingu Spółka otrzyma prawo własności przedmiotu leasingu, aktywa są amortyzowane w okresie krótszym niż okres leasingu i okres ekonomicznej użyteczności przedmiotu leasingu.

Poniesione opłaty leasingowe w okresie sprawozdawczym zostały odniesione na zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w wielkości równej ratom kapitałowym, natomiast nadwyżka będąca kosztami finansowania obciążała w całości koszty finansowe okresu.

b. Inwestycje o charakterze trwałym

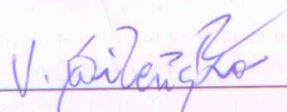
Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według wartości godziwej.

Skutki przeszacowania inwestycji powodujące wzrost ich wartości do poziomu wartości godziwej zwiększają kapitał z aktualizacji wyceny. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji z wyceny, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była do dnia wyceny rozliczona, zmniejsza ten kapitał. W pozostałych przypadkach obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

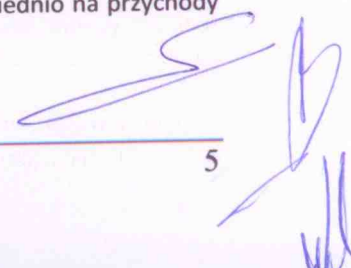
c. Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.



A. W.



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną rynkową obciążają koszty finansowe. Skutki wzrostu cen odnosi się na przychody finansowe jedynie w przypadku, gdy uprzednio obniżki cen odpisywano w koszty do wysokości poprzednio odpisanych w koszty różnic.

d. Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

e. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

f. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

g. Kapitały

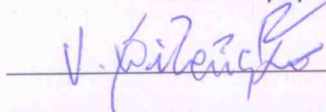
Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

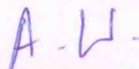
Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki.

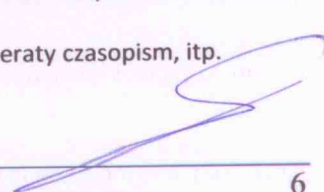
h. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim:

- rozliczenie robót długoterminowych, w przypadku wyższego zaawansowania wykonania robót w stosunku do zafakturowania robót na odbiorcę
- roczne opłaty z tytułu ubezpieczeń majątkowych, osobowych, prenumeraty czasopism, itp.
- inne koszty opłacone z góry.









DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy. W przypadku Spółki utworzono rezerwy na udzielone gwarancje, niewykorzystane urlopy oraz z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych niezafakturowanych usług oraz dostaw, wartości usług które zostaną wykonane w przyszłości a dotyczą bieżącego okresu obrotowego.

i. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności: równowartość otrzymanych zaliczek z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych, wykonane niezafakturowane usługi.

j. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

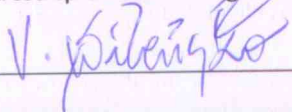
k. Instrumenty finansowe

W przypadku nabycia aktywa finansowe wycenia się w cenie poniesionych wydatków (wartość nominalna wraz z kosztami transakcji poniesione bezpośrednio w związku z nabyciem lub zbyciem aktywów finansowych).

Na dzień bilansowy aktywa przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej, zaś aktywa utrzymywane do terminu wymagalności oraz pożyczki udzielone przez Spółkę, w wysokości skorygowanej cenie nabycia.

Zobowiązania finansowe ujmuje się w księgach rachunkowych się w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej. Inne zobowiązania finansowe na dzień bilansowy są wykazywane według skorygowanej ceny nabycia.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu (w tym instrumentów pochodnych) oraz aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej (z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych) odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.



A. W.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wysokości skorygowanej ceny nabycia (z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych i zabezpieczających) odpis z tytułu dyskonta lub premii oraz pozostałe różnice ustalone na dzień wyłączenia ich z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych z tytułu odsetek okresu sprawozdawczego.

Wbudowany instrument pochody wycenia się na dzień ujęcia w księgach oraz na dzień bilansowy według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą ustaloną na dzień bilansowy, a wartością godziwą na dzień ujęcia w księgach odnoszona jest na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będący zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianą odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie oraz na wynik z operacji finansowych w części nie stanowiących efektywnego zabezpieczenia.

I. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat.

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. usług z tytułu robót budowlanych jest kwota rozpoznana proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi.

Przychody z wykonania niezakończonych usług, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się, na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten, jak również przewidywane całkowite koszty wykonania usługi za cały czas jej realizacji, można ustalić w sposób wiarygodny.

Stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi – dla zleceń z wynagrodzeniem ryczałtowym,

Dla danego kontraktu przychody wykazywane za dany okres sprawozdawczy ustalane są z uwzględnieniem przychodów wykazanych w okresach poprzednich.

W przypadku pozostałych usług takich jak konserwacja nawierzchni, dzierżawa, drobne usługi jest to kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny Podatek od towarów i usług.

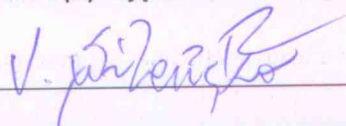
Koszty sprzedanych wyrobów i usług są to koszty wytworzenia tych produktów i usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.

Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy.

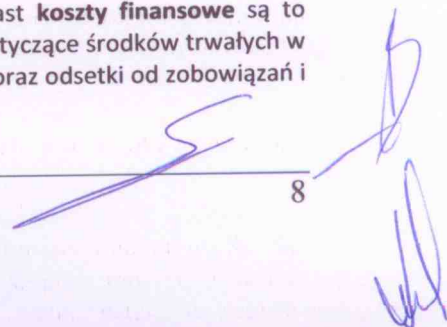
Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i



A.U

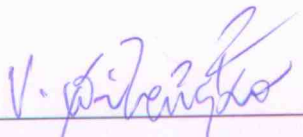

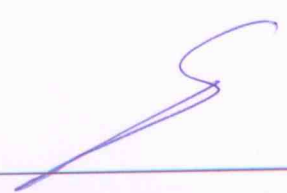



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania obciążają wpływają na wynik operacji finansowych.

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi wynikającymi ze zdarzeń losowych.

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi wynikającymi ze zdarzeń losowych.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

BILANS na 31 grudnia 2011

	Informacja Dodatkowa	31 grudnia 2011 zł	31 grudnia 2010 zł
Aktywa			
A. Aktywa trwałe			
I. Wartości niematerialne i prawne			
Inne wartości niematerialne i prawne		17 233,83	45 557,80
Razem wartości niematerialne i prawne	1 i 3	17 233,83	45 557,80
II. Rzeczowe aktywa trwałe			
Środki trwałe			
urządzenia techniczne i maszyny		1 186 322,32	1 180 740,01
środki transportu		797 425,46	1 041 874,97
inne środki trwałe		136 622,48	132 516,38
Razem rzeczowe aktywa trwałe	2 i 3	2 120 370,26	2 355 131,36
III. Należności długoterminowe			
Od pozostałych jednostek		325 870,82	577 110,55
Razem należności długoterminowe	4	325 870,82	577 110,55
IV. Inwestycje długoterminowe			
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych udziały lub akcje	5	2 020 000,00	2 020 000,00
Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach udzielone pożyczki		50 257,75	66 866,63
Razem inwestycje długoterminowe		2 070 257,75	2 086 866,63
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 118 600,79	2 287 131,01
Razem długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	3 118 600,79	2 287 131,01
Razem aktywa trwałe		7 652 333,45	7 351 797,35
B. Aktywa obrotowe			
I. Zapasy			
Materiały		1 797 542,20	1 326 113,35
Razem zapasy		1 797 542,20	1 326 113,35
II. Należności krótkoterminowe			
Należności od jednostek powiązanych			
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	8.1	0,00	107 591,88
inne		2 246 303,53	3 506 430,55
		2 246 303,53	3 614 022,43
Należności od pozostałych jednostek			
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	8.2	15 030 953,98	7 493 201,30
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	8.2	41 480,00	41 480,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		352 518,57	20 902,00
inne		438 435,40	818 940,32
		15 863 387,95	8 374 523,62
Razem należności krótkoterminowe		18 109 691,48	11 988 546,05

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

III. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach udzielone pożyczki	9.1	18 275,54	40 000,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne			
środki pieniężne w kasie i na rachunkach		<u>3 983 239,99</u>	<u>7 855 917,47</u>
Razem inwestycje krótkoterminowe		<u>4 001 515,53</u>	<u>7 895 917,47</u>
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	<u>19 055 504,78</u>	<u>9 617 827,60</u>
Razem aktywa obrotowe		<u>42 964 253,99</u>	<u>30 828 404,47</u>
Aktywa razem		<u><u>50 616 587,44</u></u>	<u><u>38 180 201,82</u></u>

V. Pilecki

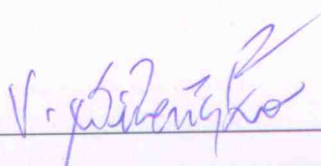
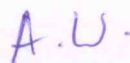
A.U

[Signature]

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

BILANS na 31 grudnia 2011 (c.d.)

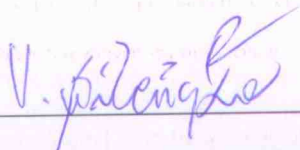
	Informacja Dodatkowa	31 grudnia 2011 zł	31 grudnia 2010 zł
Pasywa			
A. Kapitał (fundusz) własny			
Kapitał (fundusz) podstawowy		1 945 000,00	1 945 000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy		12 540 138,16	7 040 645,49
Zysk (strata) netto		1 241 010,06	5 499 492,67
Razem kapitał własny		15 726 148,22	14 485 138,16
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			
I. Rezerwy na zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.1	3 774 929,05	1 824 967,66
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne krótkoterminowa	13.2	67 140,48	53 986,77
Pozostałe rezerwy długoterminowa		873 240,50	911 833,43
krótkoterminowe	13.3	1 130 030,22	1 124 266,17
		2 003 270,72	2 036 099,60
Razem rezerwy na zobowiązania		5 845 340,25	3 915 054,03
II. Zobowiązania długoterminowe			
Wobec jednostek pozostałych kredyty i pożyczki		11 821 390,10	0,00
inne zobowiązania finansowe		331 887,08	386 328,66
inne		1 060 329,60	777 031,57
		13 213 606,78	1 163 360,23
Razem zobowiązania długoterminowe	14	13 213 606,78	1 163 360,23
III. Zobowiązania krótkoterminowe			
Wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	15.1	201 713,46	887 854,76
Wobec pozostałych jednostek inne zobowiązania finansowe		516 720,98	321 106,73
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	15.2	10 033 259,36	10 713 063,52
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	15.3	1 979 283,86	3 924 913,12
inne		1 468 942,05	1 286 191,34
		13 998 206,25	16 245 274,71
Razem zobowiązania krótkoterminowe		14 199 919,71	17 133 129,47
IV. Rozliczenia międzyokresowe			
Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe		1 631 572,48	1 483 519,92
Razem rozliczenia międzyokresowe	17	1 631 572,48	1 483 519,92
		34 890 439,22	23 695 063,66
Razem zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		50 616 587,44	38 180 201,82
Pasywa razem		50 616 587,44	38 180 201,82


DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011

	Informacja Dodatkowa	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 zł
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			
Przychody netto ze sprzedaży produktów		70 164 079,36	94 577 454,42
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		1 768 087,26	1 274 398,34
Razem przychody ze sprzedaży towarów i produktów	19	71 932 166,62	95 851 852,76
– w tym od jednostek powiązanych		229 214,1	735 059,84
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów			
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		61 838 480,05	80 625 782,18
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 471 860,06	1 129 721,10
Razem koszty sprzedanych towarów i produktów		63 310 340,11	81 755 503,28
– w tym jednostkom powiązanym		2 455 790,3	1 758 542,98
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)			
		8 621 826,51	14 096 349,48
D. Koszty sprzedaży			
		2 791 890,72	3 049 340,20
E. Koszty ogólnego zarządu			
		2 446 656,88	2 096 546,27
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)			
		3 383 278,91	8 950 463,01
G. Pozostałe przychody operacyjne			
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		101 958,95	264 001,48
Inne przychody operacyjne		2 385 360,15	1 506 270,12
Razem pozostałe przychody operacyjne	21	2 487 319,10	1 770 271,60
H. Pozostałe koszty operacyjne			
Inne koszty operacyjne		2 656 176,84	3 062 562,16
Razem pozostałe koszty operacyjne	22	2 656 176,84	3 062 562,16
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)			
		3 214 421,17	7 658 172,45
J. Przychody finansowe			
Odsetki, w tym:		50 088,91	21 577,76
– od jednostek powiązanych		17 241,14	0,00
Inne		5 354,07	194,83
Razem przychody finansowe	23	55 442,98	21 772,59
K. Koszty finansowe			
Odsetki, w tym:		642 122,75	699 700,74
– dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
Inne		268 239,81	197 559,88
Razem koszty finansowe	24	910 362,56	897 260,62
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J–K)			
		2 359 501,67	6 782 684,42
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			
		0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (L±M)			
		2 359 501,67	6 782 684,42
O. Podatek dochodowy			
		1 118 491,67	1 283 191,75
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
		0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N–O–P)			
		1 241 010,06	5 499 492,67




ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011	12 miesięcy do 31 grudnia 2010
	zł	zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 485 138,16	8 985 645,49
– korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	<u>14 485 138,16</u>	<u>8 985 645,49</u>
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 945 000,00	1 945 000,00
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	<u>1 945 000,00</u>	<u>1 945 000,00</u>
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 040 645,49	6 669 507,21
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
zwiększenie (z tytułu)		
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	5 499 492,67	371 138,28
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	<u>12 540 138,16</u>	<u>7 040 645,49</u>
zysk netto	1 241 010,06	5 499 492,67
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	<u>15 726 148,22</u>	<u>14 485 138,16</u>
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 726 148,22	14 485 138,16

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	1 241 010,06	5 499 492,67
II. Korekty razem		
Amortyzacja	938 750,00	1 173 357,70
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	584 739,00	693 617,04
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-101 958,95	-264 001,48
Zmiana stanu rezerw	1 863 145,74	1 236 068,97
Zmiana stanu zapasów	-471 428,85	-40 420,60
Zmiana stanu należności	-5 869 905,70	-6 265 044,25
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 845 525,98	4 839 819,40
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-10 053 953,92	-4 339 497,22
Inne korekty	-33 844,40	-436,57
	-15 989 983,06	-2 966 537,03
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-14 748 973,00	2 532 955,64
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	644 687,00	425 485,04
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	106 353,66	292 351,67
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Z aktywów finansowych, w tym:	538 333,34	133 133,37
w jednostkach powiązanych	500 000,00	
w pozostałych jednostkach	38 333,34	133 133,37
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	38 333,34	133 133,37
	644 687,00	425 485,04
II. Wydatki	-69 136,27	-65 635,63
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Na aktywa finansowe, w tym:	-500 000,00	-2 020 000,00
w jednostkach powiązanych		
w pozostałych jednostkach		
– nabycie aktywów finansowych		
– udzielone pożyczki długoterminowe	-500 000,00	-240 000,00
Inne wydatki inwestycyjne	-569 136,27	-2 325 635,63
	-569 136,27	-2 325 635,63
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	75 550,73	-1 900 150,59
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		
Kredyty i pożyczki	12 623 205,90	0,00
	12 623 205,90	0,00
II. Wydatki	-801 815,82	
Spłaty kredytów i pożyczek	-435 906,30	-689 750,38
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-584 739,00	-693 617,04
Odsetki	-1 822 461,12	-1 383 367,42
	-801 815,82	-1 383 367,42
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	10 800 744,78	-1 383 367,42
	-3 872 677,49	-750 562,37
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	-3 872 677,49	-750 562,37
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 855 917,48	8 606 479,84
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	3 983 239,99	7 855 917,47
– o ograniczonej możliwości dysponowania		

1. Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

	Inne wartości niematerialne i prawne zł	Razem zł
Wartość brutto na początek okresu	196 524,47	196 524,47
Zwiększenia	12 059,46	12 059,46
Wartość brutto na koniec okresu	208 583,93	208 583,93
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)		
Na początek okresu	150 966,67	150 966,67
Amortyzacja za okres	40 383,43	40 383,43
Na koniec okresu	191 350,10	191 350,10
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości		
Na początek okresu	0,00	0,00
Na koniec okresu	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	45 557,80	45 557,80
Wartość netto na koniec okresu	17 233,83	17 233,83

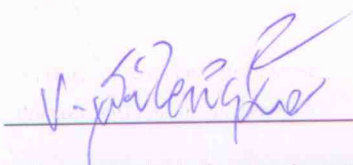
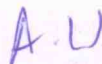
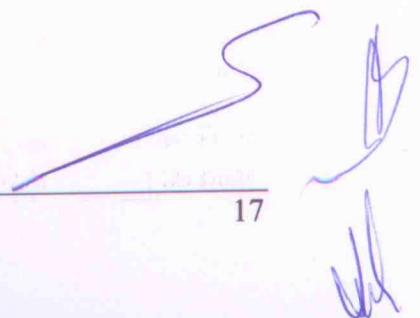
V. Piłencko

A.W.

[Signature]

2. Środki trwale – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

	Urządzenia techniczne i maszyny zł	Środki transportu zł	Inne środki trwale zł	Razem zł
Wartość brutto na początek okresu	3 071 302,45	2 468 397,16	203 098,08	5 742 797,69
Zwiększenia	516 090,64	151 296,44	34 457,50	701 844,58
Przeniesienia	-18 047,18	0,00	0,00	-18 047,18
Zmniejszenia	8 478,55	235 839,90	0,00	244 318,45
Wartość brutto na koniec okresu	<u>3 560 867,36</u>	<u>2 383 853,70</u>	<u>237 555,58</u>	<u>6 182 276,64</u>
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)				
Na początek okresu	1 890 562,67	1 426 521,96	70 581,70	3 387 666,33
Amortyzacja za okres	488 066,44	395 745,95	30 351,40	914 163,79
Zmniejszenia	4 083,84	235 839,90	0,00	239 923,74
Na koniec okresu	<u>2 374 545,27</u>	<u>1 586 428,01</u>	<u>100 933,10</u>	<u>4 061 906,38</u>
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości				
Na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Na koniec okresu	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Wartość netto na początek okresu	<u>1 180 739,78</u>	<u>1 041 875,20</u>	<u>132 516,38</u>	<u>2 355 131,36</u>
Wartość netto na koniec okresu	<u>1 186 322,09</u>	<u>797 425,69</u>	<u>136 622,48</u>	<u>2 120 370,26</u>

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

3. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
	zł	zł
Własne	1 039 221,88	1 490 461,51
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
- umowy leasingu	1 098 382,21	910 227,65
Środki trwałe bilansowe razem	2 137 604,09	2 400 689,16

4. Należności długoterminowe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według tytułów)

	zatrzymane gwarancje	Razem
	zł	zł
Stan na początek okresu	577 110,55	577 110,55
Zwiększenia	16 000,00	16 000,00
Zmniejszenia	267 239,73	267 239,73
Stan na koniec okresu	325 870,82	325 870,82
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości		
Na początek okresu	0,00	0,00
Na koniec okresu	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	577 110,55	577 110,55
Wartość netto na koniec okresu	325 870,82	325 870,82

5. Inwestycje długoterminowe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według tytułów)

	Udziały	Udzielone pożyczki	Razem
	zł	zł	zł
Stan na początek okresu	2 020 000,00	66 866,63	2 086 866,63
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	16 608,88	16 608,88
Stan na koniec okresu	2 020 000,00	50 257,75	2 070 257,75
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości			
Na początek okresu	0,00	0,00	0,00
Na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	2 020 000,00	66 866,63	2 086 866,63
Wartość netto na koniec okresu	2 020 000,00	50 257,75	2 070 257,75

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

6. Zapasy

W ciągu bieżącego okresu obrotowego nie dokonywano odpisu aktualizującego wartość zapasów.

7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

7.1. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31 grudnia 2011 zł	31 grudnia 2010 zł
Stan aktywów na początek okresu	2 287 131,01	1 231 401,32
Zwiększenia		
- powstania różnic przejściowych	3 118 600,79	1 093 539,24
Zmniejszenia		
- odwrócenia się różnic przejściowych	2 287 131,01	37 809,55
Stan aktywów na koniec okresu	3 118 600,79	2 287 131,01

8. Należności krótkoterminowe

8.1. Należności od jednostek powiązanych według terminu płatności

	31 grudnia 2011 zł	31 grudnia 2010 zł
Należności, których termin płatności zapadnie:		
- do 1 miesiąca	0,00	107 591,88
	<u>0,00</u>	<u>107 591,88</u>
Należności razem (brutto)	0,00	107 591,88
Odpisy aktualizujące wartość należności	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	0,00	107 591,88

8.2. Należności od pozostałych jednostek według terminu płatności

	31 grudnia 2011 zł	31 grudnia 2010 zł
należności, których termin płatności zapadnie:		
- do 1 miesiąca	11 229 274,96	2 107 238,73
- powyżej 1 roku	41 480,00	41 480,00
	<u>11 270 754,96</u>	<u>2 148 718,73</u>
należności przeterminowane:		
- do 1 miesiąca	1 437 179,32	3 850 604,85
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	782 594,17	616 832,45
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	476 357,99	184 239,34
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	689 793,06	243 255,91
- powyżej 1 roku	1 625 562,29	990 936,89
	<u>5 011 486,83</u>	<u>5 885 869,44</u>
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	16 282 241,79	8 034 588,34
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 209 807,89	499 907,04
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	15 072 433,98	7 534 681,30

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

8.3. Zmiana stanu odpisu aktualizującego należności

	31 grudnia 2011 zł	31 grudnia 2010 zł
Stan na początek okresu	499 906,87	654 355,47
Zwiększenia	972 375,94	258 605,34
Zmniejszenia	262 474,92	413 053,77
Stan na koniec okresu	<u>1 209 807,89</u>	<u>499 907,04</u>

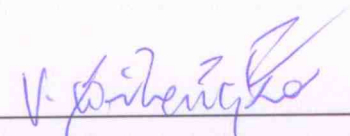
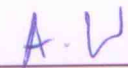
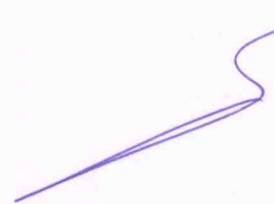
9. Krótkoterminowe aktywa finansowe

9.1. Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych w pozostałych jednostkach (według tytułów)

	Udzielone pożyczki zł
Stan na początek okresu	40 000,00
Zmniejszenia	21 724,46
Stan na koniec okresu	<u>18 275,54</u>
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	
Na początek okresu	0,00
Na koniec okresu	0,00
Wartość netto na początek okresu	40 000,00
Wartość netto na koniec okresu	<u>18 275,54</u>

10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2011 zł	31 grudnia 2010 zł
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
wycena robót długoterminowych	17 533 303,89	9 165 177,95
gwarancje na budowy	148 555,12	97 247,14
ubezpieczenia	47 231,44	58 993,05
koszty wejścia GPW	0,00	32 700,00
reklama	145 514,71	187 845,90
obiekty sportów motorowych	52 549,00	0,00
rozliczenia czynne kontraktów	931 570,67	0,00
prenumerata	8 703,37	8 457,61
Extra Grass	0,00	16 965,25
Przychody roku 2011 zafakturowane po dniu bilansowym	110 680,94	29 703,20
pozostałe	77 395,64	20 737,50
	<u>19 055 504,78</u>	<u>9 617 827,60</u>

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego 20

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

11. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki na dzień bilansowy składał się z 19 450 000 akcji o wartości 0,10 zł każda, wszystkie akcje są akcjami na okaziciela i nie posiadają uprzywilejowania w tym:

- 18 520 000 akcji serii A,
- 930 000 akcji serii B.

Na dzień bilansowy akcjonariuszami Spółki posiadającymi powyżej 5 % głosów byli:

	Liczba udziałów lub akcji	% głosów
Investors TFI S.A.	6 454 038,00	33%
AJW Investment Limited	6 019 000,00	31%
Konrad Sobiecki	6 019 000,00	31%
Pozostali akcjonariusze	957 962,00	5%
	19 450 000,00	100%

12. Wynik finansowy

Zysk netto za poprzedni okres obrotowy od 01.01.2010 do 31.12.2010 zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 8 lipca 2011 został podzielony w sposób przedstawiony poniżej.

Zysk netto za okres obrotowy od 01.01.2011 do 31.12.2011 wyniósł 1.241.010,06. Zgodnie z propozycją Zarządu Spółki, planowany podział zysku został przedstawiony poniżej.

12.1. Wynik finansowy - podział zysku

	Proponowany podział 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 zł
Odpis na kapitał zapasowy	1 241 010,06	5 499 492,67
Zysk netto	1 241 010,06	5 499 492,67

13. Rezerwy na zobowiązania

13.1. Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31 grudnia 2011 zł	31 grudnia 2010 zł
Stan rezerwy na początek okresu	1 824 967,66	1 082 103,22
Zwiększenia		
-leasing	47 038,91	38 530,53
-kontrakty długoterminowe	3 493 484,08	1 741 380,32
-środki trwałe	2 164,99	31 474,02
wycena zobowiązań	4 084,34	13 582,79
-nieotrzymane kary umowne	228 156,73	0,00
	3 774 929,05	1 824 967,66
Zmniejszenia		
-leasing	38 530,53	20 785,11
-kontrakty długoterminowe	1 741 380,32	1 020 522,08
-środki trwałe	31 474,02	37 321,32
-wycena zobowiązań	13 582,79	3 474,71
	1 824 967,66	1 082 103,22
Stan rezerwy na koniec okresu	3 774 929,05	1 824 967,66

Stan rezerwy na koniec okresu

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

13.2. Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
	zł	zł
Stan na początek okresu	53 986,77	49 971,35
Zwiększenia	67 140,48	53 986,77
Rozwiązanie	53 986,77	49 971,35
Stan na koniec okresu	<u>67 140,48</u>	<u>53 986,77</u>

13.3. Pozostałe rezerwy

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
	zł	zł
naprawy gwarancyjne	1 483 635,86	1 583 605,22
sprawy sądowe	452 494,38	452 494,38
rezerwa na świadczenia urlopowe	67 140,48	0,00
	<u>2 003 270,72</u>	<u>2 036 099,60</u>

14. Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
	zł	zł
powyżej 1 roku do 3 lat	12 422 485,51	665 833,75
powyżej 3 do 5 lat	641 730,97	378 143,65
powyżej 5 lat	149 390,30	119 382,83
	<u>13 213 606,78</u>	<u>1 163 360,23</u>

15. Zobowiązania krótkoterminowe

15.1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych według terminu wymagalności

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
	zł	zł
Zobowiązania, których termin wymagalności zapadnie:		
- do 1 miesiąca	815,00	887 854,76
Zobowiązania przeterminowane:		
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	200 898,46	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	<u>201 713,46</u>	<u>887 854,76</u>

15.2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek według terminu wymagalności

	31 grudnia 2011 zł	31 grudnia 2010 zł
Zobowiązania, których termin wymagalności zapadnie:		
- do 1 miesiąca	6 564 836,16	4 105 048,06
Zobowiązania przeterminowane:		
- do 1 miesiąca	1 067 813,49	4 175 666,28
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	652 943,46	1 718 912,41
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 642 628,10	697 797,48
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	53 730,89	9 869,57
- powyżej 1 roku	51 304,26	5 769,72
	3 468 423,20	6 608 015,46
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	10 033 259,36	10 713 063,52

15.3. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych

	31 grudnia 2011 zł	31 grudnia 2010 zł
Podatek dochodowy od osób fizycznych	40 508,00	35 539,00
Ubezpieczenia społeczne	88 812,67	82 169,43
Podatek od towarów i usług VAT	31 570,57	2 628 325,92
Podatek VAT do rozliczenia w następnych okresach	1 818 392,62	1 178 878,77
	1 979 283,86	3 924 913,12

16. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki

Rodzaj zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia	31 grudnia 2011 zł
BRE LEASING um.TAMEx/LO/122154/2011	weksel własny in blanco	259 293,75
BRE LEASING um.TAMEx/LO/122155/2011	weksel własny in blanco	91 959,53
BRE LEASING um.TAMEx/LO/122153/2011	weksel własny in blanco	110 000,00
BRE LEASING um.TAMEx/LO/127041/2011	weksel własny in blanco	34 500,00
PFLeasing 1486/11	weksel własny in blanco	71 789,00
Kredyt odnawialny BRE Bank S.A.	cesja na kontraktach Podębice, Mielec; weksel własny in blanco	16 000 000,00

17. Rozliczenia międzyokresowe

17.1. Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe

	31 grudnia 2011 zł	31 grudnia 2010 zł
wycena robót długoterminowych	153 375,98	521 228,98
rozliczenie kosztów kontraktów	1 460 648,67	961 163,69
pozostałe	17 547,83	1 127,25
	1 631 572,48	1 483 519,92

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

18. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń oraz innych tytułów przedstawiały się następująco:

- Z tytułu leasingu 567 542,28
- Z tytułu kredytu Nova Sport deklaracja wekslowa do 500 tys. zł do 19.04.2012

19. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011	12 miesięcy do 31 grudnia 2010
	zł	zł
Sprzedaż usług (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)		
Budowa obiektów sportowych	68 298 770,27	93 873 601,59
Konserwacja obiektów sportowych	48 477,03	151 068,26
Dzierżawa sprzętu oraz elementów wyposażenia	116 300,00	159 067,22
Refaktury	1 543 310,45	346 498,63
Pozostałe	157 221,61	47 218,72
	<u>70 164 079,36</u>	<u>94 577 454,42</u>
Sprzedaż z tytułu budowy obiektów sportowych (struktura terytorialna)		
a) kraj		
region I centrum	15 108 224,97	29 965 702,47
region II śląsk	19 847 318,96	12 695 965,41
region III północny wschód	12 723 208,02	11 477 621,71
region IV południowy zachód	18 638 510,59	29 280 627,63
region V północny zachód	1 981 507,73	10 009 935,21
	0,00	443 749,16
b) eksport		
	<u>68 298 770,27</u>	<u>93 873 601,59</u>

20. Koszty według rodzaju

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011	12 miesięcy do 31 grudnia 2010
	zł	zł
Amortyzacja	938 750,00	1 173 357,70
Zużycie materiałów i energii	14 554 224,09	21 744 328,61
Usługi obce	45 471 011,19	56 623 888,04
Podatki i opłaty	96 211,84	105 733,74
Wynagrodzenia	3 507 565,18	3 522 290,46
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	567 569,36	611 336,36
Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 941 695,99	1 990 733,74
	<u>67 077 027,65</u>	<u>85 771 668,65</u>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	61 838 480,05	80 625 782,18
Koszty sprzedaży	2 791 890,72	3 049 340,20
Koszty ogólnego zarządu	2 446 656,88	2 096 546,27
Koszt własny produkcji sprzedanej	<u>67 077 027,65</u>	<u>85 771 668,65</u>

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

21. Pozostałe przychody operacyjne

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011	12 miesięcy do 31 grudnia 2010
	zł	zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	101 958,95	264 001,48
Umorzone i przedawnione zobowiązania	28 270,69	0,00
Otrzymane odszkodowania	49 601,01	129 869,95
Kary i grzywny	1 342 569,92	0,00
Darowizny otrzymane	1 127,25	41 217,60
Storno odpisów aktualizujących należności w związku z zapłatą	249 969,20	0,00
Rabaty od obrotu	17 084,40	10 494,00
Rozwiązanie rezerw	669 519,63	1 122 999,41
Różnice inwentaryzacyjne	0,00	53 488,81
Pozostałe	14 712,33	148 200,35
	2 474 813,38	1 770 271,60

22. Pozostałe koszty operacyjne

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011	12 miesięcy do 31 grudnia 2010
	zł	zł
Odpisanie należności przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych	187 395,75	299 563,92
Odpisy aktualizujące	972 375,94	0,00
Zapłacone odszkodowania kary i grzywny	292 871,19	178 883,43
Szkody powypadkowe	36 863,61	55 646,61
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	128 678,39	145 119,79
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	67 140,48	53 986,77
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	970 450,96	2 291 803,17
Pozostałe	400,52	37 558,31
	2 656 176,84	3 062 562,00

23. Przychody finansowe

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011	12 miesięcy do 31 grudnia 2010
	zł	zł
Dywidendy		
Odsetki uzyskane z tytułu udzielonych pożyczek	19 541,14	4 910,08
Odsetki uzyskane pozostałe	30 547,77	16 667,68
Pozostałe	5 354,07	194,83
	55 442,98	21 772,59

24. Koszty finansowe

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011	12 miesięcy do 31 grudnia 2010
	zł	zł
Odsetki od kredytów	526 915,46	617 859,98
Odsetki od leasingu	57 823,54	75 757,06
Odsetki budżetowe	56 662,00	2 317,00
Odsetki handlowe	721,75	3 766,70
Ujemne saldo różnic kursowych	238 790,13	51 448,61
Cesja praw wierzytelności	27 531,59	146 111,27
Pozostałe	1 918,09	0,00
	910 362,56	897 260,62

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

25. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011	12 miesięcy do 31 grudnia 2010
	zł	zł
Zysk/Strata brutto	2 359 501,67	6 782 684,42
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	19 533 509,31	10 147 262,53
Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego	8 643 948,97	5 212 835,01
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	16 706 957,98	13 278 685,50
Koszty lat ubiegłych stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	10 128 998,69	6 726 640,94
Dochód do opodatkowania	-1 952 099,38	8 400 301,46
Odliczenia razem	-	-
Podstawa opodatkowania	-1 952 099,38	8 400 301,46
Podatek dochodowy bieżący	0,00	1 596 057,00
Podatek dochodowy odroczony	1 118 491,61	-312 865,25
Zysk/strata netto	1 241 010,06	5 499 492,67

26. Działalność zaniechana

W trakcie okresu obrotowego Spółka nie zaniechała działalności prowadzonej wcześniej oraz w następnym okresie nie przewiduje zaniechania żadnej z prowadzonych działalności.

27. Istotne umowy nieuwzględnione w bilansie

W okresie od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku nie wystąpiły umowy nieuwzględnione w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

28. Struktura środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych

Kryteria podziału działalności Spółki na działalność operacyjną, inwestycyjną oraz finansową są następujące:

- Do działalności operacyjnej zalicza się transakcje i zdarzenia związane z działalnością podstawową, nie wymienione w działalności finansowej i inwestycyjnej, tj. związanych z dokonaniem spłaty zobowiązań oraz otrzymaniem zapłaty z tytułu sprzedaży i regulowaniem należności.
- Do działalności inwestycyjnej zalicza się głównie wpływy i wydatki związane z zakupem lub sprzedażą składników aktywów trwałych oraz nabyciem lub sprzedażą akcji i udziałów oraz papierów wartościowych.
- Do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz jego zwrot i obsługę oraz pozyskiwanie finansowania w drodze emisji obligacji.

Różnice pomiędzy zmianami stanu pozycji w bilansie oraz zmianami wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych zostały podane poniżej:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011	12 miesięcy do 31 grudnia 2010
	zł	zł
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	435 906,30	689 750,38
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych,	0,00	2 020 000,00
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	69 136,27	65 635,63

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

29. Znaczące zdarzenia w okresie sprawozdawczym

Zgromadzenie Akcjonariuszy

- akt notarialny z 8 lipca 2011 roku Repertorium A nr 4000/2011 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2010 rok; w sprawie podziału zysku netto za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku; w sprawie udzielenie absolutorium poszczególnym członkom Zarządu, oraz członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków za 2010 rok; wysokości wynagrodzeń rady nadzorczej za wykonywane dodatkowe czynności,
- akt notarialny z 2 września 2011 roku Repetytorium A nr 5434/2011 w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok 2010.

Rada Nadzorcza

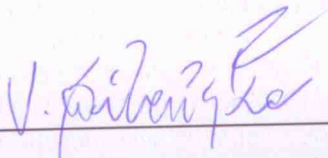
- Protokół z dnia 28 lutego 2011 uchwała nr 1,2,3 w sprawie wyrażenia zgodny na zaciągnięcie zobowiązania kredytowego do kwoty 3 mln zł w Alior Bank w Warszawie oraz do kwoty 16 mln w BRE Bank w Warszawie,
- Protokół z dnia 28 kwietnia 2011 uchwała nr 4,5,6,7 w powołania nowych członków zarządu, ustalenia wysokości wynagrodzenia nowopowołanych członków zarządu, zawarcia umów z nowopowołanymi członkami zarządu, podjęcia działań w zakresie: zaprojektowania dla Firmy Tamex Obiekty Sportowe S.A. systemu kontrolingu finansowego, zorliczenia umowy dotyczącej reklamy Spółki Tamex Obiekty Sportowe S.A. podczas rajdów.
- Protokół z dnia 29 czerwca 2011 uchwała nr 8, 9, 10, 11, 12 w sprawie oceny sprawozdania zarządu Spółki z działalności w 2010 roku, oceny sprawozdania finansowego Spółki za 2010 rok, oceny wniosku zarządu Spółki co do podziału zysku, udzielenia absolutorium Prezesowi zarządu, udzielenia absolutorium Wiceprezesowi zarządu.
- Protokół z dnia 21 sierpnia 2011 uchwała nr 13 w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2010 rok.
- Protokół z dnia 20 grudnia 2011 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2011 rok .

30. Zdarzenia po dacie bilansu

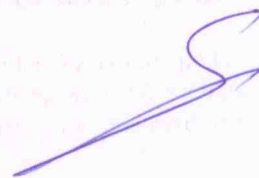
W dniu 12 kwietnia 2012 roku Prezes Zarządu Pan Konrad Sobecki na podstawie umowy ustanowienia rozdzielności majątkowej zbył 2.234.500 (słownie: dwa miliony dwieście trzydzieści cztery tysiące pięćset) sztuk akcji na okaziciela serii A, spółki TAMEX Obiekty Sportowe S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Przed zbyciem akcji spółki TAMEX Obiekty Sportowe S.A., posiadał 6.019.000 (słownie: sześć milionów dziewiętnaście tysięcy) sztuk akcji na okaziciela serii A, spółki TAMEX Obiekty Sportowe S.A., które stanowiły 30,95% w kapitale zakładowym spółki TAMEX Obiekty Sportowe S.A. oraz z których wynikało prawo do 6.019.000 (słownie: sześć milionów dziewiętnaście tysięcy) głosów, które stanowią 30,95% głosów z tych akcji w ogólnej liczbie głosów. Pan Konrad Sobecki posiada 3.784.500 (słownie: trzy miliony siedemset osiemdziesiąt cztery tysiące pięćset) sztuk akcji na okaziciela serii A, spółki TAMEX Obiekty Sportowe S.A., które stanowią 19,46% w kapitale zakładowym spółki oraz z których wynika prawo do 3.784.500 (słownie: trzy miliony siedemset osiemdziesiąt cztery tysiące pięćset) głosów, które stanowią 19,46 % głosów z tych akcji w ogólnej liczbie głosów.

31. Znaczące zdarzenia z lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostałyby ujęte w sprawozdaniu finansowym z okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku.



A.W.







DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

32. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorczych Spółki

Na dzień 31 grudnia 2011 roku nie istnieją żadne niespłacone pożyczki, udzielone gwarancje oraz poręczenia na rzecz Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i członków ich rodzin.

33. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20 % udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Nova Sport Sp. z o.o.

Charakter podporządkowania kapitałowego spółki (zależna, współzależna, stowarzyszona)	zależna
% udziałów w kapitale podstawowym spółki	100,00%
Stopień udziału w zarządzaniu spółką (% udziału w głosach)	100,00%
Zysk (strata) netto za 2011 rok w zł	(485.323,23)

34. Informacja o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Spółka jest spółką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej.

35. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 zł
Nova Sport Sp. z o.o. 70-475 Szczecin ul. Wojska Polskiego 31/5		
Zobowiązania wzajemne na dzień bilansowy:		
- krótkoterminowe	200 898,46	886 664,77
Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	229 214,10	614 994,00
w tym przychody ze sprzedaży produktów	229 214,10	569 059,84
Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	2 313 391,76	2 005 712,97
w tym koszty ze sprzedaży produktów	2 299 347,57	1 432 935,64
Tamex Inwestycje Sp. z o.o. 00-355 Warszawa ul. Tamka 38		
Należności wzajemne na dzień bilansowy:		
- krótkoterminowe	2 246 303,53	3 614 025,43
Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	0,00	170 000,00
w tym koszty ze sprzedaży produktów	0,00	170 000,00
Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	345 467,24	469 333,25
w tym koszty ze sprzedaży produktów	142 682,73	314 812,34
PUHIT 01-402 Warszawa ul. Ciołka 12		
Zobowiązania wzajemne na dzień bilansowy:		
- krótkoterminowe	815,00	1 190,00
Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	0,00	0,00
Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	13 760,00	10 795,00
w tym koszty ze sprzedaży produktów	13 760,00	10 795,00

V. Piłbenko

A.W.

[Signature]

[Signature]

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

36. Wynagrodzenia wypłacane osobom z zarządu, rad nadzorczych

Koszty wynagrodzenia członków zarządu kształtowały się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011	12 miesięcy do 31 grudnia 2010
Zarząd	489 581,90	493 418,64

37. Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe

W tabeli poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu (z uwzględnieniem zarządu):

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 liczba pracowników	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 liczba pracowników
zarząd	4	2
pracownicy operacyjni	31	37
księgowość i administracja	8	9
	<u>43</u>	<u>48</u>

38. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie biegłego rewidenta/podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za dany rok, kształtuje się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011	12 miesięcy do 31 grudnia 2010
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	17 000,00	25 000,00
	<u>17 000,00</u>	<u>25 000,00</u>

39. Instrumenty finansowe

39.1. Zmiany stanu instrumentów finansowych w podziale na kategorie

	Stan na 1 stycznia 2011	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31 grudnia 2011
	zł	zł	zł	zł
Pożyczki udzielone i należności własne	106 866,63	0,00	38 333,34	68 533,29
Kredyty	0,00	11 821 390,10	0,00	11 821 390,10
Zobowiązania finansowe	707 435,39	579 287,09	438 114,42	848 608,06
w tym:				
Długoterminowe aktywa finansowe	66 866,63			50 257,75
Krótkoterminowe aktywa finansowe	40 000,00			18 278,54
Długoterminowe zobowiązania finansowe	386 328,66			12 153 277,18
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	321 106,73			516 721,19

Pozycja pożyczki udzielone i należności własne obejmuje pożyczkę udzieloną w 2010 roku spółce niepowiązanej w wysokości 100.000 zł., pożyczka spłacana jest w 60 równych ratach, termin ostatecznej spłaty to 30.09.2015. Zabezpieczeniem zwrotu pożyczki jest weksel In blanco z poręczeniem osobistym właściciela spółki i jego małżonki.

V. Pribenzyko *A.W.*

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Pożyczki udzielone i należności własne, z wyjątkiem zaliczonych do przeznaczonych do obrotu, spółka wycenia w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego czy spółka zamierza je utrzymać do terminu wymagalności czy też nie. Pozycja zobowiązania finansowe obejmuje zobowiązania z tytułu umów leasingowych na podstawie, których spółka przyjęła do odpłatnego używania obce środki trwałe przez uzgodniony okres.

Przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe (odsetki) i zmniejszenie salda zobowiązań (raty kapitałowe) z zastosowaniem stopy procentowej właściwej dla danej umowy. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

39.2. Odsetki od zobowiązań finansowych

	Odsetki od pozostałych krótkoterm. zobowiązań finansowych	Razem odsetki
	zł	zł
Zrealizowane	585 460,75	585 460,75
	585 460,75	585 460,75

39.3. Odsetki od udzielonych pożyczek i dłużnych instrumentów finansowych

	Odsetki od pożyczek udzielonych	Razem odsetki
	zł	zł
Zrealizowane	1 100,00	1 100,00
	1 100,00	1 100,00

40. Transakcje zabezpieczające

Spółka nie wykorzystuje rachunkowości zabezpieczeń.

41. Informacje liczbowe zapewniające porównywalności danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Dane za ubiegły okres nie wymagały przekształcenia.

42. Informacje na temat połączenia mającego miejsce w ciągu okresu obrotowego

W 2011 roku Spółka Tamex Obiekty Sportowe S.A. nie połączyła się żadną inną spółką.

TAMEX Obiekty Sportowe S.A.
ul. Tamka 38
00-355 Warszawa

Główny Księgowy
Violetta Wileńska
Violetta Wileńska

Prezes Zarządu
Konrad Sobecki
Konrad Sobecki

TAMEX Obiekty Sportowe S.A.
Edyta Desiak
Edyta Desiak
Menadżer Kontraktów
Członek Zarządu

V-CE PREZES ZARZĄDU
Andrzej Wójcik
Andrzej Wójcik

TAMEX Obiekty Sportowe S.A.
Robert Burzycki
Robert Burzycki
Dyrektor Zarządzający
Członek Zarządu