



Kraków, 27.02.2015

**Tamex Obiekty Sportowe S.A.  
Warszawa, Polska**

Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
wraz z raportem uzupełniającym  
z badania sprawozdania finansowego  
na dzień 31.12.2014

**Tamex Obiekty Sportowe S.A.**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA Z  
BADANIA JEDNOSTKOWEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA  
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO**

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego firmy Tamex Obiekty Sportowe S.A., z siedzibą w Warszawie, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą PLN 56.471.638,00,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujący zysk netto w wysokości PLN 475.146,74,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę PLN 475.146,74,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014, wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę PLN 9.703.922,51,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2013 r. Nr 0, poz. 330), zwanej dalej "ustawą o rachunkowości".

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób weryfikacyjny - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2014, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014;
- b) zostało sporządzone, zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kraków, 27.02.2015



.....  
Michał Kołosowski  
Kluczowy Biegły rewident  
Nr ewidencyjny 11117  
przeprowadzający badanie oraz  
reprezentujący podmiot w imieniu  
ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z  
ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.  
Nr 3115



Podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych  
ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z  
ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.  
Nr 3115



**Tamex Obiekty Sportowe S.A.**

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ  
Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA  
DZIEŃ 31.12.2014**

## Spis treści

Strona

### 1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę	4
1.2 Organy i uchwały Spółki	6
1.3 Kontrole podatkowe	7
1.4 Zatrudnienie	7
1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	7
1.6 Przedmiot badania	8
1.7 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania	8
1.8 Dostępność danych i oświadczenia Spółki	8

### 2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego	10
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	12
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	14

### 3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 Księgi rachunkowe i system kontroli wewnętrznej	16
3.2 Informacje o wybranych pozycjach bilansu	17
3.3 Informacje o wybranych pozycjach rachunku zysków i strat	18
3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki	19
3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym	19
3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania	20

**CZĘŚĆ OGÓLNA**

## 1.1 Dane identyfikujące Spółkę

### 1.1.1 Firma, forma prawna, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

**Tamex Obiekty Sportowe S.A.**

w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000287548. Rejestracji dokonano dnia 31.08.2007. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 27.02.2015 z ostatnim wpisem z dnia 20.01.2015.

Zgodnie z informacją Zarządu nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

### 1.1.2 Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki jest Warszawa, 01-793, ul. Rydygiera 8/3a.

### 1.1.3 Statut

Podstawą działalności Spółki jest umowa Spółki z dnia 20.07.2007, zawarta przed notariuszem Jackiem Kudem w kancelarii notarialnej w Warszawie, Aleje Jerozolimskie 99 lok 3, pod sygnaturą akt Repertorium A 2520/2007, z późniejszymi zmianami.

Okres działalności Spółki został ustalony na czas nieograniczony.

### 1.1.4 Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Warszawie nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

**017270901**

### 1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Warszawie nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

**525-22-18-385**

### 1.1.6 Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej,
- działalność obiektów sportowych,
- przygotowanie terenu pod budowę,
- pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.



### 1.1.7 Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

### 1.1.8 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 1.945.000,00. Składa się z 19.450.000 udziałów o wartości nominalnej PLN 0,10 każdy.

Akcje w Spółce posiadają	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Investor FIZ (TFI Investors S.A.)	6 413 629	641 362,90	32,97
AJW Investment Limited	6 019 000	601 900,00	30,95
Konrad Bogusław Sobecki	3 784 500	378 450,00	19,46
Grzegorz Mielcarek	2 225 455	222 545,50	11,44
Pozostali	1 007 416	100 741,60	5,18
	19 450 000	1 945 000,00	100%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze udziałowców Spółki.

### 1.1.9 Lista podmiotów powiązanych

- Tamex Inwestycje S.A.,
- NOVA Sport Sp. z o.o.,
- SATORIA Group S.A.

## 1.2 Organy i uchwały Spółki

### 1.2.1 Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan	Konrad Bogusław Sobecki	-	Prezes Zarządu do dnia 31.12.2014
Pan	Andrzej Wójcik	-	Wiceprezes Zarządu do dnia 31.12.2014
Pani	Edyta Iwona Lesiak	-	Członek Zarządu do dnia 31.12.2014
Pan	Robert Burzycki	-	Członek Zarządu do dnia 31.12.2014

Z dniem 1 stycznia 2015 r. stanowisko wiceprezesa zarządu Spółki zostało powierzone – dotychczasowemu członkowi zarządu Spółki – Panu Robertowi Burzyckiemu.

Z dniem 1 stycznia 2015 r. powierza stanowisko prezesa zarządu Spółki – dotychczasowemu członkowi zarządu Spółki – Pani Edycie Iwonie Lesiak.

### 1.2.2 Rada Nadzorcza

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan	Janusz Wójcik	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan	Andrzej Janusz Wyglądała	-	Członek Rady Nadzorczej
Pan	Grzegorz Mielcarek	-	Członek Rady Nadzorczej
Pan	Jakub Wiktor Bartkiewicz	-	Członek Rady Nadzorczej
Pan	Rafał Syska	-	Członek Rady Nadzorczej

### 1.2.3 Prokura

W badanym okresie prokura została udzielona:

Pani	Teresa Wołoszka	-	prokura samoistna
------	-----------------	---	-------------------

Po dniu bilansowym z dniem 16.02.2015 została udzielna prokura jednoosobowa Panu Konradowi Bogusławowi Sobeckiemu.

#### **1.2.4 Zgromadzenie Akcjonariuszy**

Akcjonariusze podjęli m.in. następujące uchwały:

dnia 25.06.2014

- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy 01.01.2013-31.12.2013,
- o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2013 oraz o udzieleniu Zarządowi absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013,
- o przeznaczeniu zysku za rok obrotowy 2013 w wysokości PLN 1.765.886,54 w całości na kapitał zapasowy.

#### **1.3 Kontrole podatkowe**

W badanym roku nie miała miejsca kontrola podatkowa.

#### **1.4 Zatrudnienie**

Spółka zatrudniała w roku 2014 średnio 34 pracowników (w roku ubiegłym 34 pracowników).

#### **1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni**

Sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało zbadane przez ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k.), Oddział w Warszawie. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25.06.2014.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 27.06.2014 i Sądzie Rejonowym dnia 27.06.2014.

## 1.6 Przedmiot badania

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą PLN 56.471.638,00,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujący zysk netto w wysokości PLN 475.146,74,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę PLN 475.146,74,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014, wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę PLN 9.703.922,51,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

## 1.7 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 16.12.2014 z Zarządem Tamex Obiekty Sportowe S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora Tamex Obiekty Sportowe S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 11.12.2014.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony oraz kierującym badaniem jest Michał Kofosowski, numer ewidencyjny 11117.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu styczniu i lutym 2015 i zakończono w dniu 27.02.2015.

## 1.8 Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 27.02.2015 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2014 do dnia złożenia oświadczenia.

## ANALIZA FINANSOWA

## 2. ANALIZA FINANSOWA

### 2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Aktywa	31.12.2014	%	31.12.2013	%	31.12.2012	%
	TPLN		TPLN		TPLN	
Wartości niematerialne i prawne	1,3	0,0	4,9	0,0	10,2	0,0
Rzeczowe aktywa trwałe	1 024,6	1,8	905,1	2,0	1 398,6	2,8
Należności długoterminowe	280,1	0,5	312,2	0,7	521,8	1,1
Inwestycje długoterminowe	2 114,9	3,7	2 115,0	4,7	2 143,3	4,3
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 377,1	6,0	3 663,3	8,1	2 107,5	4,3
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>6 798,0</b>	<b>12,0</b>	<b>7 000,5</b>	<b>15,5</b>	<b>6 181,4</b>	<b>12,5</b>
Zapasy	709,3	1,3	88,1	0,2	798,8	1,6
Należności krótkoterminowe	21 458,4	38,0	18 856,0	41,5	29 746,4	60,0
Inwestycje krótkoterminowe	12 522,5	22,2	3 543,6	7,8	3 367,7	6,8
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 983,4	26,5	15 911,5	35,0	9 459,4	19,1
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>49 673,6</b>	<b>88,0</b>	<b>38 399,1</b>	<b>84,5</b>	<b>43 372,3</b>	<b>87,5</b>
<b>Aktywa</b>	<b>56 471,6</b>	<b>100,0</b>	<b>45 399,6</b>	<b>100,0</b>	<b>49 553,7</b>	<b>100,0</b>
<b>Pasywa</b>	<b>56 471,6</b>	<b>100,0</b>	<b>45 399,6</b>	<b>100,0</b>	<b>49 553,7</b>	<b>100,0</b>
Kapitał podstawowy	1 945,0	3,4	1 945,0	4,3	1 945,0	3,9
Zysk netto	475,1	0,8	1 765,9	3,9	1 737,9	3,5
Pozostałe kapitały	17 285,0	30,6	15 518,9	34,2	13 781,1	27,8
<b>Kapitał własny</b>	<b>19 705,1</b>	<b>34,8</b>	<b>19 229,8</b>	<b>42,4</b>	<b>17 464,0</b>	<b>35,2</b>
Rezerwy na zobowiązania	4 173,4	7,5	5 026,5	11,1	4 204,4	8,6
Zobowiązania długoterminowe	2 823,3	5,0	2 088,2	4,6	1 704,3	3,4
Zobowiązania krótkoterminowe	26 159,0	46,3	16 827,9	37,1	25 981,3	52,4
Rozliczenia międzyokresowe	3 610,9	6,4	2 227,2	4,8	199,7	0,4
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>36 766,5</b>	<b>65,2</b>	<b>26 169,8</b>	<b>57,6</b>	<b>32 089,7</b>	<b>64,8</b>
<b>Pasywa</b>	<b>56 471,6</b>	<b>100,0</b>	<b>45 399,6</b>	<b>100,0</b>	<b>49 553,7</b>	<b>100,0</b>

**Dynamika rachunku zysków i strat w cenach bieżących**

	2014 TPLN	2013/2014 %	2013 TPLN	2012/2013 %	2012 TPLN
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	97 501,4	41,9	68 727,0	1,7	67 608,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	91 434,0	53,9	59 418,5	-1,2	60 141,9
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>6 067,4</b>	<b>-34,8</b>	<b>9 308,5</b>	<b>24,7</b>	<b>7 466,1</b>
Koszty sprzedaży	2 197,5	1,1	2 174,7	-7,5	2 349,8
Koszty ogólnego zarządu	2 224,6	11,4	1 997,4	-10,4	2 228,0
<b>Wynik ze sprzedaży</b>	<b>1 645,3</b>	<b>-68,0</b>	<b>5 136,4</b>	<b>77,8</b>	<b>2 888,3</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4 709,3	25,2	3 762,3	71,0	2 199,7
Pozostałe koszty operacyjne	5 043,2	-9,6	5 580,9	90,9	2 923,0
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>1 311,4</b>	<b>-60,5</b>	<b>3 317,8</b>	<b>53,3</b>	<b>2 165,0</b>
Przychody finansowe	169,9	-51,1	347,6	90,4	182,5
Koszty finansowe	812,7	-7,1	875,2	-23,8	1 148,1
<b>Wynik z działalności gospodarczej</b>	<b>668,6</b>	<b>-76,0</b>	<b>2 790,2</b>	<b>132,6</b>	<b>1 199,4</b>
<b>Wynik brutto</b>	<b>668,6</b>	<b>-76,0</b>	<b>2 790,2</b>	<b>132,6</b>	<b>1 199,4</b>
Podatek dochodowy	193,5	-81,1	1 024,3	-290,2	-538,5
<b>Wynik netto</b>	<b>475,1</b>	<b>-73,1</b>	<b>1 765,9</b>	<b>1,6</b>	<b>1 737,9</b>

## 2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2014	2013	2012
<b>Suma bilansowa</b>	TPLN	56 471,6	45 399,6	49 553,7
<b>Wynik finansowy netto</b>	TPLN	475,1	1 765,9	1 737,9

### WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

#### Rentowność majątku ROA

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	0,93	3,72	3,47
--	---	------	------	------

#### Rentowność sprzedaży netto

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	0,49	2,57	2,57
--	---	------	------	------

#### Rentowność sprzedaży brutto

$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	1,69	7,47	4,27
---	---	------	------	------

#### Rentowność kapitału własnego ROE

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	2,44	9,62	10,47
--	---	------	------	-------

### WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

#### Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,90	2,28	1,67
--	--	------	------	------

#### Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,87	2,28	1,64
---	--	------	------	------

#### Płynność III stopnia

$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,54	0,24	0,14
---	--	------	------	------



		2014	2013	2012
<b>WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI</b>				
<b>Szybkość obrotu należnościami</b>				
$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	63	112	112
<b>Szybkość obrotu zapasami</b>				
$\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	2	3	8
<b>WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA</b>				
<b>Ogólny poziom zadłużenia</b>				
$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	65,11	57,64	64,76
<b>Szybkość obrotu zobowiązaniami</b>				
$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	48	65	64
<b>Trwałość struktury finansowania</b>				
$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	45,55	53,05	44,79
<b>INNE WSKAŹNIKI</b>				
<b>Efektywna stopa podatku dochodowego</b>				
$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$	%	28,94	36,71	-44,89

### 2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Porównywalność danych została zachowana.

W badanym roku suma bilansowa wyniosła TPLN 56.471,6 i zwiększyła się w porównaniu do roku ubiegłego o TPLN 11.072. Aktywa trwałe stanowią 12 % sumy bilansowej, a ich dominującą pozycją są długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie TPLN 3.377,1. Główną pozycją aktywów obrotowych są należności krótkoterminowe stanowiące 38 % sumy bilansowej. Kapitał własny stanowi 34,8 % sumy bilansowej, najistotniejszą pozycją zobowiązań i rezerw na zobowiązania są zobowiązania krótkoterminowe w kwocie TPLN 26.159,0 z 46,3 % udziałem w sumie bilansowej.

Dynamika rachunku zysków i strat ukazuje wzrost przychodów netto ze sprzedaży o 41,9 % oraz spadek kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 53,9 %. Koszty ogólnego zarządu zwiększyły się o TPLN 227,2 w porównaniu do roku poprzedniego. Pozostałe przychody operacyjne osiągnęły wartość TPLN 4.709,3 co stanowi wzrost o 25,2 % w porównaniu do roku ubiegłego. Pozostałe koszty operacyjne spadły o 9,6 % i wynoszą TPLN 5.043,2. W badanym roku Spółka odnotowała spadek przychodów finansowych o 51,1 % oraz spadek kosztów finansowych o 7,1%. Wynik netto spadł w porównaniu do roku poprzedniego i wynosi TPLN 475,1.

W analizowanym roku wskaźnik rentowności majątku ROA osiągnął wartość 0,93 %, rentowności sprzedaży brutto 1,69 % a wskaźnik rentowności kapitału własnego ROE wyniósł 0,49 % a . Wskaźniki płynności I, II spadły w porównaniu do poprzedniego roku i kształtują się odpowiednio na poziomie 1,90; 1,87, natomiast wartość wskaźnika płynności III stopnia wzrosła w odniesieniu do roku 2013 i osiągnęła wartość 0,54. Szybkość obrotu należnościami oraz szybkość obrotu zobowiązaniami w porównaniu do roku poprzedniego zmniejszyła się i wynosi odpowiednio 63 dni oraz 48 dni. Ogólny poziom zadłużenia kształtuje się na poziomie 65,11%.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

	PLN
wynik z działalności operacyjnej	1 645 318,34
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	-333 886,15
wynik z działalności finansowej	-642 801,80
podatek dochodowy - część bieżąca	495 699,00
podatek dochodowy - część odroczone	-302 215,35
wpływały na wynik finansowy netto w kwocie	475 146,74

**CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU**

### 3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

#### 3.1 Prowadzenie ksiąg rachunkowych i kontrola wewnętrzna

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego Sage Forte Finanse i Księgowość. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości, a wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy.

Stwierdzono, że kontrola wewnętrzna zapewnia identyfikację i zapis operacji gospodarczych, jednoznaczne ich zaklasyfikowanie, prawidłowe udokumentowanie, poprawne wykazanie danych w sprawozdaniu finansowym i zaliczenie operacji do właściwych okresów.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej w zakresie:

- zakupu i jego rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- sprzedaży i jej rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- systemu naliczania i wypłaty wynagrodzeń za pracę.

Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu. Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących nieprawidłowości w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

### 3.2 Informacje o wybranych pozycjach bilansu

#### 3.2.1 Kapitał własny

Szczegółowe informacje dotyczące kapitału podstawowego zawarto w części ogólnej raportu w rozdziale 1.1.8.

Kapitał zapasowy wynosi PLN 17.284.899,77 i w badanym okresie uległ zwiększeniu o kwotę zysku netto za 2013 rok w wysokości PLN 1.765.886,54 na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników z dnia 25.06.2014.

Wynik finansowy wynosi PLN 475.146,74.

### 3.3 Informacje o wybranych pozycjach rachunku zysków i strat

Przychody i koszty zostały ujęte kompletnie i wynikają z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich pozycji układu kalkulacyjnego jest prawidłowa.

Główną pozycją pozostałych przychodów operacyjnych są przychody z tytułu kar umownych w kwocie PLN 2.930.756,07, natomiast pozostałych kosztów operacyjnych utworzenie odpisu aktualizujących należności handlowe w wysokości PLN 3.045.883,72.

Przychody finansowe dotyczą przede wszystkim odsetek od środków na rachunkach bankowych. Koszty finansowe dotyczą przede wszystkim odsetek od kredytów bankowych.

Zarówno kalkulacja podatku dochodowego od osób prawnych jak i rezerwa oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego znajdują się w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

### **3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki**

#### **Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostało opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

#### **Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

#### **Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony prawidłowo. Stwierdzono jego powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

#### **Dodatkowe informacje i objaśnienia**

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

#### **Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki**

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości.

### **3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym**

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

### 3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy Tamex Obiekty Sportowe S.A., z siedzibą w Warszawie stwierdza się, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego firmy Tamex Obiekty Sportowe S.A. za rok obrotowy 2014 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 20 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

Kraków, 27.02.2015



.....  
Michał Kołosowski  
Kluczowy Biegły rewident  
Nr ewidencyjny 11117  
przeprowadzający badanie oraz  
reprezentujący podmiot w imieniu  
ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z  
ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.  
Nr 3115



Podmiot uprawniony do badania sprawozdań  
finansowych  
ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z  
ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
Nr 3115



Do raportu dołączono jako załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans na dzień 31.12.2014
3. Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014
4. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia,
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

do których odnosimy opinię i raport.