

Kraków, 30.03.2016

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

Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
wraz z raportem uzupełniającym  
z badania sprawozdania finansowego  
na dzień 31.12.2015

**UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.**

Moniuszki 50, 31-523 Kraków

Tel.: +48 12 417 78 00 | Email: [biuro@uhy-pl.com](mailto:biuro@uhy-pl.com)

NIP: 677-227-28-88 | REGON: 120266794 | KRS: 0000418856

Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy KRS

Nr konta: ING Bank Śląski S.A. 26 1050 1285 1000 0023 0587 7686

Członek UHY International, sieci niezależnych firm audytorskich i konsultingowych

**Biuro w Warszawie** | Gdańska 45a, 01-633 Warszawa

**Biuro w Poznaniu** | Noskowskiego 2/3, 61-704 Poznań

**Biuro we Wrocławiu** | Jagiello 3/55, 50-201 Wrocław

**Biuro w Zabrzu** | Pawliczka 25, 41-800 Zabrze

[www.uhy-pl.com](http://www.uhy-pl.com)

**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 i Rady Nadzorczej*

**Opinia o sprawozdaniu finansowym**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego firmy Tamex Obiekty Sportowe S.A., z siedzibą w Warszawie, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

*Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej 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., poz.330, z późn. zm.), zwanej dalej "ustawą o rachunkowości".

*Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

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 wrywkowy - 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.

*Opinia*

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

1. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2015, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015;
2. sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określoną w powołanej wyżej ustawie polityką rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
3. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

**Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji**

*Sprawozdanie z działalności Spółki*

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.



*Michał Kołosowski*

.....  
Michał Kołosowski  
Kluczowy Biegły rewident  
Nr ewidencyjny 11117  
przeprowadzający badanie w imieniu  
UHY ECA Audyt  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.  
Nr 3115

Kraków, 30.03.2016

.....  
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań  
finansowych  
UHY ECA Audyt  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.  
Nr 3115

**Tamex Obiekty Sportowe S.A.**

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z  
BADANIA JEDNOSTKOWEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA  
DZIEŃ 31.12.2015**

## Spis treści

	Strona
<b>1. CZĘŚĆ OGÓLNA</b>	
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	8
1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania	8
1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki	8
<b>2. ANALIZA FINANSOWA</b>	
2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego	10
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	12
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	14
<b>3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA</b>	
3.1 Księgi rachunkowe i system kontroli wewnętrznej	16
3.2 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki	17
3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym	18
3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania	18

## 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 03.03.2016 z ostatnim wpisem z dnia 04.11.2015.

Zgodnie z informacją Zarządu nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

### 1.1.2 Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki są 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 19450.000 akcji o wartości nominalnej PLN 0,10 każda.

Akcje w Spółce posiadają	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Inwestor 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%

W dniu 22 marca 2016 roku Spółka otrzymała informację od Członka Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Mielcarek o zmniejszeniu progu posiadania ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz zbyciu 2,128,148 akcji w wyniku transakcji zawartej poza rynkiem regulowanym. Cena sprzedaży za 1 akcję wynosiła 0,25 zł, łączna wartość ww. transakcji wyniosła 532,896.15 zł.

W dniu 23 marca 2016 roku Spółka otrzymała informację od Prokurenta Spółki Pana Konrada Sobeckiego o nabyciu 2,128,148 akcji w wyniku transakcji zawartej poza rynkiem regulowanym. Cena zakupu za 1 akcję wynosiła 0,25 zł, łączna wartość ww. transakcji wyniosła 532,896.15 zł.

## 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:

Pani Edyta Iwona Sobecka	-	Prezes Zarządu
Pan Robert Burzycki	-	Wiceprezes Zarządu

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu oraz Wiceprezes jednoosobowo, lub wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu.

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

### 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 Rafał Syska	-	Członek Rady Nadzorczej
Pan Jakub Wiktor Bartkiewicz	-	Członek Rady Nadzorczej do 16.06.2015 r.
Pan Łukasz Hejak	-	Członek Rady Nadzorczej od 16.06.2015 r.

Dnia 16.06.2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały o powołaniu Rady Nadzorczej Spółki na okres 3 lat.

### 1.2.3 Prokura

W badanym okresie prokura została udzielona:

Panu Konradowi Bogusławowi Sobeckiemu	-	prokura jednoosobowa
---------------------------------------	---	----------------------

#### **1.2.4 Zgromadzenie Akcjonariuszy**

Akcjonariusze podjęli m.in. następujące uchwały:

dnia 17.06.2015

- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy 01.01.2014-31.12.2014,
- o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2014 oraz o udzieleniu Zarządowi absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2014,
- o przeznaczeniu zysku za rok obrotowy 2014 w wysokości PLN 475.146,74 w całości na kapitał zapasowy.

dnia 16.06.2015

- o powołaniu Rady Nadzorczej Spółki na okres 3 lat (zmiana jednego Członka).

#### **1.3 Kontrole podatkowe**

W badanym okresie przeprowadzono kontrole w zakresie prawidłowości rozliczania podatku VAT. Nie stwierdzono nieprawidłowości.

#### **1.4 Zatrudnienie**

Spółka zatrudniała w roku 2015 średnio 34 pracowników (w roku ubiegłym 34 pracowników).







## 1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało zbadane przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: ECA Serechyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.). O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17.06.2015.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 22.06.2015 i Sądzie Rejonowym dnia 19.06.2015.

## 1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez UHY ECA Audyt Sp. 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 05.11.2015 z Zarządem Tamex Obiekty Sportowe S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora Tamex Obiekty Sportowe S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 05.11.2015.

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

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony UHY ECA Audyt Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. 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 grudniu 2015 oraz w lutym i marcu 2016 i zakończono w dniu 30.03.2016.

## 1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 30.03.2016 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2015 do dnia złożenia oświadczenia.

## ANALIZA FINANSOWA

## 2. ANALIZA FINANSOWA

### 2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Aktywa	31.12.2015		31.12.2014		31.12.2013	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%
Wartości niematerialne i prawne	9,6	0,0	1,3	0,0	4,9	0,0
Rzeczowe aktywa trwałe	1 249,6	3,3	1 024,6	1,8	905,1	2,0
Należności długoterminowe	228,7	0,6	280,1	0,5	312,2	0,7
Inwestycje długoterminowe	2 114,9	5,6	2 114,9	3,7	2 114,9	4,7
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 602,7	6,9	3 377,1	6,0	3 663,3	8,1
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>6 205,5</b>	<b>16,4</b>	<b>6 798,0</b>	<b>12,0</b>	<b>7 000,4</b>	<b>15,5</b>
Zapasy	727,5	1,9	709,3	1,3	88,1	0,2
Należności krótkoterminowe	19 171,1	51,0	21 458,4	38,0	18 856,0	41,5
Inwestycje krótkoterminowe	5 667,1	15,0	12 522,5	22,2	3 543,6	7,8
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 908,8	15,7	14 983,4	26,5	15 911,5	35,0
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>31 474,5</b>	<b>83,6</b>	<b>49 673,6</b>	<b>88,0</b>	<b>38 399,2</b>	<b>84,5</b>
<b>Aktywa</b>	<b>37 680,0</b>	<b>100,0</b>	<b>56 471,6</b>	<b>100,0</b>	<b>45 399,6</b>	<b>100,0</b>
<b>Pasywa</b>	<b>37 680,0</b>	<b>100,0</b>	<b>56 471,6</b>	<b>100,0</b>	<b>45 399,6</b>	<b>100,0</b>
Kapitał podstawowy	1 945,0	5,2	1 945,0	3,4	1 945,0	4,3
Zysk netto	1 532,9	4,1	475,1	0,8	1 765,9	3,9
Pozostałe kapitały	17 760,0	47,1	17 284,9	30,6	15 518,9	34,2
<b>Kapitał własny</b>	<b>21 237,9</b>	<b>56,4</b>	<b>19 705,0</b>	<b>34,8</b>	<b>19 229,8</b>	<b>42,4</b>
Rezerwy na zobowiązania	2 580,3	6,8	4 173,4	7,5	5 026,5	11,1
Zobowiązania długoterminowe	3 658,2	9,7	2 823,3	5,0	2 088,2	4,6
Zobowiązania krótkoterminowe	8 622,4	22,9	26 159,0	46,3	16 827,9	37,1
Rozliczenia międzyokresowe	1 581,2	4,2	3 610,9	6,4	2 227,2	4,8
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>16 442,1</b>	<b>43,6</b>	<b>36 766,6</b>	<b>65,2</b>	<b>26 169,8</b>	<b>57,6</b>
<b>Pasywa</b>	<b>37 680,0</b>	<b>100,0</b>	<b>56 471,6</b>	<b>100,0</b>	<b>45 399,6</b>	<b>100,0</b>



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

	2015 TPLN	2014/2015 %	2014 TPLN	2013/2014 %	2013 TPLN
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	64 064,1	-34,3	97 501,4	41,9	68 727,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	59 366,7	-35,1	91 434,0	53,9	59 418,5
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>4 697,4</b>	<b>-22,6</b>	<b>6 067,4</b>	<b>-34,8</b>	<b>59 418,5</b>
Koszty sprzedaży	2 639,7	20,1	2 197,5	1,1	2 174,7
Koszty ogólnego zarządu	1 914,6	-13,9	2 224,6	11,4	1 997,4
<b>Wynik ze sprzedaży</b>	<b>143,1</b>	<b>-91,3</b>	<b>1 645,3</b>	<b>-68,0</b>	<b>5 136,4</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3 553,2	-24,6	4 709,3	25,2	3 762,3
Pozostałe koszty operacyjne	4 857,2	-3,7	5 043,2	-9,6	5 580,9
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>-1 160,9</b>	<b>-188,5</b>	<b>1 311,4</b>	<b>-60,5</b>	<b>3 317,8</b>
Przychody finansowe	2 512,4	1 379,1	169,9	-51,1	347,6
Koszty finansowe	617,1	-24,1	812,7	-7,1	875,2
<b>Wynik z działalności gospodarczej</b>	<b>734,4</b>	<b>9,8</b>	<b>668,6</b>	<b>-76,0</b>	<b>2 790,2</b>
Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Straty nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Wynik brutto</b>	<b>734,4</b>	<b>9,8</b>	<b>668,6</b>	<b>-76,0</b>	<b>2 790,2</b>
Podatek dochodowy	-798,5	-512,7	193,5	-81,1	1 024,3
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Wynik netto</b>	<b>1 532,9</b>	<b>222,6</b>	<b>475,1</b>	<b>-73,1</b>	<b>1 765,9</b>



## 2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2015	2014	2013
Suma bilansowa	TPLN	37 680,0	56 471,6	45 399,6
Wynik finansowy netto	TPLN	1 532,9	475,1	1 765,9

### WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

#### Rentowność majątku ROA

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	3,26	0,93	3,72
--	---	------	------	------

#### Rentowność sprzedaży netto

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	2,39	0,49	2,57
--	---	------	------	------

#### Rentowność sprzedaży brutto

$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	0,22	1,69	7,47
---	---	------	------	------

#### Rentowność kapitału własnego ROE

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	7,49	2,44	9,62
--	---	------	------	------

### WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

#### Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		3,60	2,12	2,50
--	--	------	------	------

#### Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		3,51	2,09	2,50
---	--	------	------	------

#### Płynność III stopnia

$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,66	0,54	0,24
---	--	------	------	------

		2015	2014	2013
<b>WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI</b>				
<b>Szybkość obrotu należnościami</b>				
$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	103	63	112
<b>Szybkość obrotu zapasami</b>				
$\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	4	2	3
<b>WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA</b>				
<b>Ogólny poziom zadłużenia</b>				
$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$	%	43,64	65,11	57,64
<b>Szybkość obrotu zobowiązaniami</b>				
$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	55	48	65
<b>Trwałość struktury finansowania</b>				
$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$	%	66,07	45,55	53,05



### 2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Porównywalność danych została zachowana.

W badanym roku suma bilansowa wyniosła TPLN 37.680,0 i zmniejszyła się w porównaniu do roku ubiegłego o TPLN 18.791,6. Aktywa trwałe stanowią 16,4 % sumy bilansowej, a ich dominującą pozycją są długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie TPLN 2.602,7. Główną pozycją aktywów obrotowych są należności krótkoterminowe stanowiące 51,0 % sumy bilansowej. Kapitał własny stanowi 56,4 % sumy bilansowej, natomiast najistotniejszą pozycją zobowiązań i rezerw na zobowiązania są zobowiązania krótkoterminowe w kwocie TPLN 8.622,4 z 22,9 % udziałem w sumie bilansowej.

Dynamika rachunku zysków i strat ukazuje spadek przychodów netto ze sprzedaży o 34,3 % oraz spadek kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 35,1 %. Koszty ogólnego zarządu zmniejszyły się o TPLN 310,0 w porównaniu do roku poprzedniego. Pozostałe przychody operacyjne osiągnęły wartość TPLN 3.553,2. Pozostałe koszty operacyjne spadły o 3,7 % i wynoszą TPLN 4.857,2. W badanym roku Spółka odnotowała wzrost przychodów finansowych o 1.379,1 % oraz spadek kosztów finansowych o 24,1%. Wynik netto wzrósł w porównaniu do roku poprzedniego i wynosi TPLN 1.532,9.

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

	PLN
wynik z działalności operacyjnej	143 139,95
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	-1 304 045,01
wynik z działalności finansowej	1 895 282,89
podatek dochodowy - część bieżąca	68 122,25
podatek dochodowy - część odroczone	-866 620,57
wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	1 532 876,15

W analizowanym roku wskaźnik rentowności majątku ROA osiągnął wartość 3,26 %, rentowności sprzedaży brutto 0,22 %, a wskaźnik rentowności kapitału własnego ROE wyniósł 7,49 %. Wskaźniki płynności I, II i III wzrosły w porównaniu do poprzedniego roku i kształtują się odpowiednio na poziomie 3,60; 3,51 oraz 0,66. Szybkość obrotu należnościami oraz szybkość obrotu zobowiązaniami w porównaniu do roku poprzedniego zmniejszyła się i wynosi odpowiednio 103 dni oraz 55 dni. Ogólny poziom zadłużenia kształtuje się na poziomie 43,64%.

**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.

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,
- przychodów i rozchodów środków pieniężnych,
- 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 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 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.

### 3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym

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

### 3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania

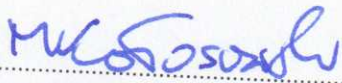
Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy Tamex Obiekty Sportowe S.A., z siedzibą w Warszawie stwierdza się, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 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 2015 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 18 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.



Michał Kołosowski  
Kluczowy Biegły rewident  
Nr ewidencyjny 11117  
przeprowadzający badanie w imieniu  
UHY ECA Audyt  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.  
Nr 3115

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań  
finansowych  
UHY ECA Audyt  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.  
Nr 3115

Kraków, 30.03.2016

Do raportu dołączono jako załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans na dzień 31.12.2015
3. Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015
4. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia,
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

do których odnosimy opinię i raport.