

Kraków, 23.05.2013

**TAMEX Obiekty Sportowe Spółka Akcyjna
Warszawa, Polska**

Opinia niezależnego biegłego rewidenta
wraz z raportem uzupełniającym
z badania sprawozdania finansowego
na dzień 31.12.2012

TAMEX Obiekty Sportowe Spółka Akcyjna

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

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

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego firmy TAMEX Obiekty Sportowe Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą PLN 49.553.664,33,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujący zysk netto w wysokości PLN 1.737.865,01,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę PLN 1.737.865,01,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012, wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę PLN 1.835.557,06,
- 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 2009 r. Nr 152, poz.1223, z późn. zm.), 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 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.

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 31.12.2012, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012;
- 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, 23.05.2013


.....
Beata Biolik-Przybyłowska
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11858
przeprowadzający badanie w imieniu
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.
Nr 3115



.....
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k.
Nr 3115

TAMEX Obiekty Sportowe Spółka Akcyjna

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2012**

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	8
1.6 Przedmiot badania	8
1.7 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania	9
1.8 Dostępność danych i oświadczenia Spółki	9

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego	11
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	13
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	15

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 Księgi rachunkowe i system kontroli wewnętrznej	17
3.2 Informacje o wybranych pozycjach bilansu	18
3.3 Informacje o wybranych pozycjach rachunku zysków i strat	23
3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki	24
3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym	24
3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania	25

CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1 Firma, forma prawna, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

TAMEX Obiekty Sportowe Spółka Akcyjna

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 14.01.2013 z ostatnim wpisem z dnia 24.07.2012.

Zgodnie z informacją Zarządu nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

1.1.2 Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki jest Warszawa, 00-355, ul. Tamka 38.

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 pomształych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych,
- działalność obiektów sportowych,
- przygotowanie terenu pod budowę,
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej nie sklasyfikowana,

- sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana.

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 udziałów o wartości nominalnej PLN 0,10 każdy.

Akcje w Spółce posiadają	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Investor FIZ	6 454 038	645 403,80	33,18
AJW Investment Limited	6 019 000	601 900,00	30,95
Konrad Bogusław Sobecki	3 784 500	378 450,00	19,46
Marzena Darlena Sobecka	2 234 500	223 450,00	11,49
Pozostali	957 962	95 796,20	4,93
	19 450 000	1 945 000,00	100%

1.1.9 Lista podmiotów powiązanych

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



1.2 Organy i uchwały Spółki

1.2.1 Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Konrad Sobecki	-	Prezes Zarządu,
Pan Andrzej Wójcik	-	Wiceprezes Zarządu,
Pan Robert Burzycki	-	Członek Zarządu,
Pani Edyta Lesiak	-	Członek Zarządu.

Do składania oświadczeń w imieniu upoważniony 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,
Pan Zygmunt Grajkowski,
Pan Grzegorz Mielcarek,
Pani Marzena Sobecka,
Pan Jakub Bartkiewicz.

1.2.3 Prokura

W badanym okresie prokurentem była:

Pani Teresa Wołoszka - prokura samoistna.

1.2.4 Zgromadzenie Akcjonariuszy

Akcjonariusze podjęli m.in. następujące uchwały:

dnia 29.06.2012

- o zatwierdzeniu sprawozdania zarządu z działalności spółki za rok 2011,
- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego spółki za rok obrotowy 2011,
- o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego z działalności grupy kapitałowej TAMEX Obiekty Sportowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie za rok obrotowy 2011,
- o przeznaczeniu zysku netto osiągniętego w roku obrotowym 2011 na kapitał zapasowy spółki,
- o udzieleniu absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2011 Konradowi Sobeckiemu Prezesowi Zarządu,
- o udzieleniu absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2011 Andrzejowi Wójcikowi Wiceprezesowi Zarządu,
- o udzieleniu absolutorium z wykonywania obowiązków w okresie 28.04.2011-31.12.2011 Robertowi Burzyckiemu Członkowi Zarządu,
- o udzieleniu absolutorium z wykonywania obowiązków w okresie 28.04.2011-31.12.2011 Edycie Lesiak Członkowi Zarządu,
- o udzieleniu absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2011 Januszowi Wójcikowi - Przewodniczącemu Rady Nadzorczej,
- o udzieleniu absolutorium z wykonywania obowiązków w 2011 roku Marzenie Darlenie Sobeckiej, Zygmuntowi Grajkowskiemu, Grzegorzowi Mielcarek, Jakubowi Wiktorowi Bratkiewiczowi - członkom Rady Nadzorczej.

1.3 Kontrole podatkowe

W badanym roku nie miały miejsca kontrole podatkowe.

1.4 Zatrudnienie

Spółka zatrudniała w roku 2012 średnio 35 pracowników (w roku ubiegłym 43 pracowników).



1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok 2011 zostało zbadane przez Baker Tilly Poland Audit Sp. z o.o.. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29.06.2012.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 28.06.2012 i Sądzie Rejonowym dnia 05.07.2012.

Sprawozdanie finansowe zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 2492 z dnia 15.10.2012.

1.6 Przedmiot badania

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą PLN 49.553.664,33,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujący zysk netto w wysokości PLN 1.737.865,01,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę PLN 1.737.865,01,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012, wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę PLN 1.835.557,06,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.



1.7 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez ECA Seredyński i Wspólnicy 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 04.01.2013 z Zarządem TAMEX Obiektów Sportowych Spółka Akcyjna Biegły rewident został wybrany na audytora TAMEX Obiektów Sportowych Spółka Akcyjna uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 21.12.2012.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest Michał Kołosowski, numer ewidencyjny 11117, natomiast biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Beata Biolik-Przybyłowska, numer ewidencyjny 11858.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony ECA Seredyński i Wspólnicy 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 styczniu 2013 i marcu 2013 i zakończono w dniu 23.05.2013.

1.8 Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 23.05.2013 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2012 do dnia złożenia oświadczenia.

ANALIZA FINANSOWA

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Aktywa	31.12.2012	%	31.12.2011	%	31.12.2010	%
	TPLN		TPLN		TPLN	
Wartości niematerialne i prawne	10,2	0,0	17,2	0,0	45,7	0,0
Rzeczowe aktywa trwałe	1 398,6	2,8	2 120,4	4,2	2 355,1	6,2
Należności długoterminowe	521,8	1,1	325,9	0,6	577,1	1,5
Inwestycje długoterminowe	2 143,3	4,3	2 070,3	4,1	2 086,9	5,5
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 107,5	4,3	3 118,6	6,2	2 287,1	6,0
Aktywa trwałe	6 181,4	12,5	7 652,4	15,1	7 351,9	19,2
Zapasy	798,8	1,6	1 797,5	3,6	1 326,1	3,5
Należności krótkoterminowe	29 746,4	60,0	18 109,7	35,8	11 988,5	31,4
Inwestycje krótkoterminowe	3 367,7	6,8	4 001,5	7,9	7 895,9	20,7
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 459,4	19,1	19 055,5	37,6	9 617,8	25,2
Aktywa obrotowe	43 372,3	87,5	42 964,2	84,9	30 828,3	80,8
Aktywa	49 553,7	100,0	50 616,6	100,0	38 180,2	100,0
Pasywa	49 553,7	100,0	50 616,6	100,0	38 180,2	100,0
Kapitał podstawowy	1 945,0	3,9	1 945,0	3,8	1 945,0	5,1
Zysk netto	1 737,9	3,5	1 241,0	2,5	5 499,5	14,4
Pozostałe kapitały razem	13 781,1	27,8	12 540,1	24,8	7 040,6	18,4
Kapitał własny	17 464,0	35,2	15 726,1	31,1	14 485,1	37,9
Rezerwy na zobowiązania	4 204,4	8,6	5 845,3	11,5	3 915,1	10,3
Zobowiązania długoterminowe	1 704,3	3,4	13 213,6	26,1	1 163,4	3,0
Zobowiązania krótkoterminowe	25 981,3	52,4	14 199,9	28,1	17 133,1	44,9
Rozliczenia międzyokresowe	199,7	0,4	1 631,7	3,2	1 483,5	3,9
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32 089,7	64,8	34 890,5	68,9	23 695,1	62,1
Pasywa	49 553,7	100,0	50 616,6	100,0	38 180,2	100,0

Dynamika rachunku zysków i strat w cenach bieżących

	2012 TPLN	2011/2012 %	2011 TPLN	2010/2011 %	2010 TPLN
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	67 608,0	-6,0	71 932,2	-25,0	95 851,8
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	60 141,9	-5,0	63 310,4	-22,6	81 755,5
Wynik brutto ze sprzedaży	7 466,1	-13,4	8 621,8	-38,8	81 755,5
Koszty sprzedaży	2 349,8	-15,8	2 791,9	-8,4	3 049,3
Koszty ogólnego zarządu	2 228,0	-8,9	2 446,6	16,7	2 096,5
Wynik ze sprzedaży	2 888,3	-14,6	3 383,3	-62,2	8 950,5
Pozostałe przychody operacyjne	2 199,7	-11,6	2 487,3	40,5	1 770,3
Pozostałe koszty operacyjne	2 923,0	10,0	2 656,2	-13,3	3 062,6
Wynik na działalności operacyjnej	2 165,0	-32,7	3 214,4	-58,0	7 658,2
Przychody finansowe	182,5	229,2	55,5	154,7	21,8
Koszty finansowe	1 148,1	26,1	910,4	1,5	897,3
Wynik z działalności gospodarczej	1 199,4	-49,2	2 359,5	-65,2	6 782,7
Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Straty nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Wynik brutto	1 199,4	-49,2	2 359,5	-65,2	6 782,7
Podatek dochodowy	-538,5	-148,1	1 118,5	-12,8	1 283,2
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Wynik netto	1 737,9	40,0	1 241,0	-77,4	5 499,5



2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2012	2011	2010
Suma bilansowa	TPLN	49 553,7	50 616,6	38 180,2
Wynik finansowy netto	TPLN	1 737,9	1 241,0	5 499,5

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI
Rentowność majątku ROA

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	3,47	2,80	28,81
--	---	------	------	-------

Rentowność sprzedaży netto

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	2,57	1,73	5,74
--	---	------	------	------

Rentowność sprzedaży brutto

$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	4,27	4,70	9,34
---	---	------	------	------

Rentowność kapitału własnego ROE

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	10,47	8,22	75,93
--	---	-------	------	-------

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI
Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,73	3,02	2,33
--	--	------	------	------

Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,69	2,90	2,23
---	--	------	------	------

Płynność III stopnia

$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,14	0,28	0,60
---	--	------	------	------

		2012	2011	2010	
WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI					
Szybkość obrotu należnościami					
	$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	112	58	15
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA					
Ogólny poziom zadłużenia					
	$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	64,75	68,93	62,06
Szybkość obrotu zobowiązaniami					
	$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	64	74	35
Trwałość struktury finansowania					
	$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	44,80	58,90	53,65
INNE WSKAŹNIKI					
Efektywna stopa podatku dochodowego					
	$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$	%	-44,89	47,40	18,92

2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

W badanym roku suma bilansowa wyniosła TPLN 49.553,7 i zmniejszyła się w porównaniu do roku ubiegłego o TPLN 1.062,9. Aktywa trwałe stanowią 12,5 % sumy bilansowej, a ich najbardziej dominująca pozycją są inwestycje długoterminowe w kwocie TPLN 2.143,3. Wśród aktywów obrotowych najbardziej dominującą pozycją są należności krótkoterminowe stanowiące 60 % sumy bilansowej. Kapitał własny stanowi 35,2 % sumy bilansowej, najistotniejszą pozycją zobowiązań i rezerw na zobowiązania są zobowiązania krótkoterminowe w kwocie TPLN 25.981,3 stanowiące 52,2% sumy bilansowej.

Dynamika rachunku zysków i strat ukazuje spadek przychodów netto ze sprzedaży o 6 % oraz spadek kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 5%. Koszty ogólnego zarządu zmniejszyły o TPLN 218,6 (tj o 8,9%) w porównaniu do roku poprzedniego. Pozostałe przychody operacyjne osiągnęły wartość TPLN 2.199,7 co stanowi spadek o 11,6 % w porównaniu do roku ubiegłego. Pozostałe koszty operacyjne wzrosły o 10 %. W badanym roku Spółka odnotowała wzrost przychodów finansowych z kwoty TPLN 55,5 do kwoty TPLN 182,5 oraz wzrost kosztów finansowych o 26,1%. Wynik netto osiągnął wartość TPLN 1.748,6 i jest wyższy od wyniku z roku poprzedniego o 40,9%.

W analizowanym roku wskaźnik rentowności majątku osiągnął wartość 3,47 %, wskaźnik rentowności sprzedaży netto osiągnął wartość 2,57 % a rentowności sprzedaży brutto 4,27 %. Wskaźniki płynności I, II i III stopnia uległy obniżeniu i kształtują się odpowiednio 1,73; 1,69; 0,14. Szybkość obrotu należnościami wzrosła z poziomu 58 dni w roku poprzednim do 112 dni w roku badanym, szybkość obrotu zobowiązaniami zmniejszyła się z poziomu 74 dni do 64 dni. Ogólny poziom zadłużenia kształtuje się na poziomie 64,74%.

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

	PLN
wynik z działalności operacyjnej	2 888 264,61
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	-723 273,93
wynik z działalności finansowej	-965 591,21
podatek dochodowy - część bieżąca	571 309,00
podatek dochodowy - część odroczone	-1 109 774,54
wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	1 737 865,01

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.

W spółce funkcjonuje pisemna instrukcja obiegu i kontroli dokumentów, która opisuje procedury kontrolne od momentu otrzymania dokumentu do momentu jego zapłaty ze wskazaniem osób odpowiedzialnych za poszczególne etapy kontroli.

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,
- 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 Informacje o wybranych pozycjach bilansu

3.2.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Zestawienie:

Pozycja	Wartość brutto na 31.12.2012 PLN	% zużycia	Zwiększenia w roku badanym PLN	Zmniejszenia w roku badanym PLN
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej				
urządzenia techniczne i maszyny	3 549 093,74	78,0%	52 579,14	
środki transportu	1 488 292,96	65,8%	348 214,97	64 352,76
inne środki trwałe	238 725,50	54,5%	1 169,92	1 243 775,71

W roku badanym Spółka ponosiła istotne nakłady finansowe na zakup środków transportu.

3.2.2 Należności długoterminowe

W pozycji wykazano kaucje i gwarancje dla których termin płatności przypada powyżej 12 miesięcy.

3.2.3 Inwestycje długoterminowe

W pozycji wykazano udziały w jednostce powiązanej - Nova Sport Sp. z o.o. w wartości PLN 2.114.900,00 PLN, oraz udzielone pożyczki dla pozostałych jednostek w kwocie PLN 28.533,21.

3.2.4 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

W pozycji wykazano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie PLN 2.107.463,32.

3.2.5 Zapasy

Pozycja ta składa się z następujących elementów:

	PLN
Materiały	798 770,13
	<u>798 770,13</u>

Stan ilościowy został potwierdzony drogą spisu z natury na dzień bilansowy.

Nie przedstawiono zastrzeżeń odnośnie rzetelności inwentaryzacji.

Wyceny materiałów i towarów dokonano według cen nabycia.

3.2.6 Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych

Należności z tytułu dostaw i usług potwierdzono na dzień 31.12.2012 w 100%.

Na dzień badania saldo należności z dostaw i usług zostało rozliczone w 6,85%.

Struktura wiekowa należności:

	<u>PLN</u>
Należności nieprzeterminowane	1 459 341,17

3.2.7 Krótkoterminowe inne należności od jednostek powiązanych

W pozycji wykazano cesje praw wierzytelności.

Inne należności zostały udokumentowane wyciągami bankowymi, umowami oraz wnioskami o zaliczkę.

Do dnia badania saldo zostało rozliczone w 50%.

3.2.8 Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych

Należności z tytułu dostaw i usług potwierdzono na dzień 31.12.2012 w 17%.

Należności wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone według średniego kursu NBP z dnia bilansowego.

Struktura wiekowa należności:

	<u>PLN</u>
Należności nieprzeterminowane	5 668 424,68
Należności przeterminowane	20 201 836,06
do 90 dni	213 602,31
od 91 do 180 dni	443 527,07
od 181 do 360 dni	18 005 599,35
ponad 360 dni	1 539 107,33
Odpisy aktualizujące	-2 152 927,15
	<u>23 717 333,59</u>

3.2.9 Inne krótkoterminowe należności od jednostek pozostałych

W pozycji wykazano rozrachunki z pracownikami oraz cesje wierzytelności.

Inne należności zostały udokumentowane wyciągami bankowymi, umowami oraz wnioskami o zaliczkę.

Należności wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone według średniego kursu NBP z dnia bilansowego.

Do dnia badania saldo nie zostało rozliczone.

3.2.10 Inwestycje krótkoterminowe

Zestawienie:	<u>PLN</u>
środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2 147 682,93
udzielone pożyczki	<u>1 220 000,04</u>
	<u>3 367 682,97</u>

Środki pieniężne na rachunkach bankowych potwierdzone są potwierdzeniami sald bankowych na dzień bilansowy.

3.2.11 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na pozycję składają się wycena kontraktów długoterminowych, prenumeraty, ubezpieczenia samochodów, usługi reklamowe.

3.2.12 Kapitał własny

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

Kapitał zapasowy wynosi PLN 13.781.148,22 i w badanym okresie uległ zwiększeniu o kwotę zysku netto za 2011 rok w wysokości PLN 1.241.010,06 na podstawie uchwały Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29.06.2012.

Wynik finansowy wynosi PLN 1.748.567,04.

3.2.13 Rezerwy na zobowiązania

Zestawienie:	<u>PLN</u>
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 654 016,60
rezerwa na świadczenia emerytalne	60 505,80
pozostałe rezerwy	<u>2 479 176,16</u>
	<u>4 193 698,56</u>

Według naszego rozeznania oraz zgodnie z udzielonymi nam przez Zarząd Spółki wyjaśnieniami utworzone w badanym okresie rezerwy w pełni zabezpieczają Spółkę przed ryzykiem mającym swoje źródła w okresie sprawozdawczym.

3.2.14 Zobowiązania długoterminowe

Zestawienie:	<u>PLN</u>
gwarancje	1 321 978,11
inne zobowiązania finansowe	<u>382 305,47</u>
	<u>1 704 283,58</u>

Zobowiązania długoterminowe udokumentowane są umowami i potwierdzeniami sald.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone według średniego kursu NBP z dnia bilansowego.

Pozostałe zobowiązania wycenione zostały w kwocie wymagalnej zapłaty.

3.2.15 Krótkoterminowe kredyty i pożyczki

Zestawienie:	<u>PLN</u>
kredyt w rachunku bieżącym	<u>12 537 898,58</u>
	<u>12 537 898,58</u>

Pożyczki krótkoterminowe udokumentowane są umowami pożyczek i potwierdzeniami sald.

Należne odsetki oraz opłaty zostały zaksięgowane w odpowiednim okresie.

Do dnia badania saldo nie zostało rozliczone.

3.2.16 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych

Zobowiązania potwierdzono na dzień 31.12.2012 w 100%.

Do dnia badania saldo nie zostało rozliczone.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone według średniego kursu NBP z dnia bilansowego.

Struktura czasowa zobowiązań:

	<u>PLN</u>
Zobowiązania nieprzeterminowane	0,00
Zobowiązania przeterminowane	41 566,61
do 90 dni	0,00
od 91 do 180 dni	41 566,61
od 181 do 360 dni	0,00
ponad 360 dni	<u>0,00</u>
Zobowiązania ogółem	<u>41 566,61</u>

3.2.17 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych w okresie spłaty do 12 miesięcy

Zobowiązania potwierdzono na dzień 31.12.2012 w 50%.

Do dnia badania saldo zostało rozliczone w 81%.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone według średniego kursu NBP z dnia bilansowego.

Struktura czasowa zobowiązań:

	<u>PLN</u>
Zobowiązania nieprzeterminowane	8 730 224,48
Zobowiązania przeterminowane	581 578,46
do 90 dni	502 758,25
od 91 do 180 dni	11 101,05
od 181 do 360 dni	
ponad 360 dni	67 719,16
Zobowiązania ogółem	<u>9 311 802,94</u>

3.2.18 Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń

Zestawienie:	<u>PLN</u>
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	510 103,41
zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	70 030,11
zobowiązania z tytułu podatku od płac	37 070,00
zobowiązanie z tytułu podatku od towarów i usług	829 135,00
podatek Vat do rozliczenia w następnym miesiącu	<u>805 725,73</u>
	<u>2 252 064,25</u>

3.2.19 Rozliczenia międzyokresowe

Zestawienie:	<u>PLN</u>
kontrakty długoterminowe	145 268,74
pozostałe	<u>54 428,35</u>
	<u>199 697,09</u>

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 m.in. przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących należności w kwocie PLN 484.127,58, rozwiązania rezerw w kwocie PLN 279.075,00, kary umowne na kwotę PLN 585.786,94 oraz rozwiązanie rezerw na naprawy na kwotę PLN 508.487,06 oraz odszkodowania. W pozostałych kosztach operacyjnych znaczące pozycje to utworzenie rezerw na naprawy gwarancyjne w kwocie PLN 835.547,13 oraz kary umowne w kwocie PLN 112.177,69 oraz utworzenie odpisów aktualizujących należności PLN 1.427.246,84.

Przychody finansowe dotyczą głównie odsetek od udzielonych pożyczek. Koszty finansowe dotyczą przede wszystkim odsetek od kredytów bankowych (PLN 1.063.874,03).

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 Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie stwierdza się, że:

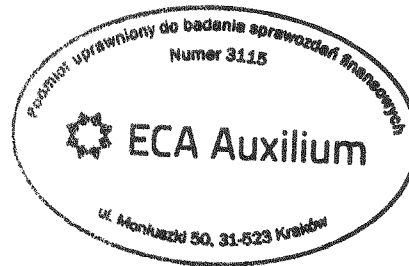
1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.


Wynik badania sprawozdania finansowego firmy TAMEX Obiekty Sportowe Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2012 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 25 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

Kraków, 23.05.2013




.....
Beata Biolik-Przybyłowska
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11858
przeprowadzający badanie w imieniu
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.
Nr 3115

.....
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k.
Nr 3115

Do raportu dołączono jako załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans na dzień 31.12.2012
3. Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012
4. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia,
7. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia
8. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

do których odnosimy opinię i raport.

ZAŁĄCZNIKI