



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

27 lutego 2015 roku

V. Piłbowski

[Signature]

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku**

Dla akcjonariuszy **Tamex Obiekty Sportowe S.A.**

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

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

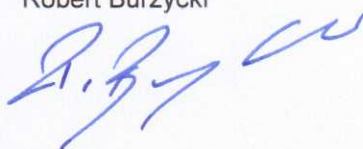
	Strona
Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2014 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 56.218.166,64 złotych	14
Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wariant kalkulacyjny wykazujący zysk netto w kwocie 95.328,16 złotych	18
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku, wykazujące wzrost o kwotę 95.328,16 złotych	20
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o sumę 9.549.152,03 złotych	22
Dodatkowe informacje i objaśnienia	24

Skonsolidowane sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

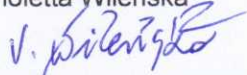
Prezes Zarządu
Edyta Lesiak



Wiceprezes Zarządu
Robert Burzycki



Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Violetta Wileńska



Warszawa, dnia 27.02.2015 roku

TAMEX Obiekty Sportowe S.A.
ul. Rydygiera 8/3a
01-793 Warszawa

1. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Tamex Obiekty Sportowe S.A. (dalej zwanej "Grupą Kapitałową", "Grupą") jest Tamex Obiekty Sportowe S.A. (dalej zwana „Spółką dominującą”, „Jednostką dominującą”).

Spółka dominująca została zarejestrowana postanowieniem z dnia 18 października 2001 roku w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w XII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000287548.

TAMEX Obiekty Sportowe Spółka Akcyjna powstała z przekształcenia TAMEX Obiekty Sportowe Sp. z o.o.. Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników o przekształceniu została podjęta w dniu 20 lipca 2007r. W tym samym dniu został przyjęty statut spółki.

Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON **017270901** oraz numer identyfikacji podatkowej NIP **525-22-18-385**.

Z dniem 20 lipca 2010 Spółka Tamex Obiekty Sportowe S.A. nabyła 100,00% udziałów w Spółce pod nazwą Nova Sport Sp. z o.o.

Na dzień 31.12.2013 siedziba Spółki dominującej mieściła się przy ul. Tamka 38, 00-355 Warszawa, obecnie siedziba Spółki dominującej mieści się przy ul. Rydygiera 8/3a, 01-793 Warszawa.

Według umowy Spółki dominującej jej podstawowym przedmiotem działalności jest:

- Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
- Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 43.99.Z,
- Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych PKD 41.20.Z,
- Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych PKD 43.11.Z,
- Przygotowanie terenu pod budowę PKD 43.12.Z,
- Działalność w zakresie architektury PKD 71.11.Z,
- Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne PKD 71.12.Z,
- Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana PKD 46.90.Z,
- Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana PKD 74.90.Z,

2. JEDNOSTKI OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

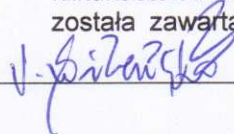
Na dzień 31.12.2014 roku Grupa składała się z Jednostki dominującej i jednej jednostki zależnej. Konsolidacji podlegała jedna spółka zależna. Z obowiązku konsolidacji nie były wyłączone żadne spółki.

Głównym przedmiotem działalności spółki wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej jest realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków PKD 2007 – 4110Z oraz inne enumeratywne wymienione w KRS.

3. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY

Podmiotem zależnym wobec Spółki jest spółka NOVA SPORT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, w której Spółka posiada 100% udziałów, dających prawo do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Spółka NOVA SPORT powstała w maju 2010 roku na bazie zespołu posiadającego kilkunastoletnie doświadczenie w realizacji obiektów sportowych. W dniu 10 czerwca 2010 roku została zawarta umowa inwestycyjna, której przedmiotem był zakup udziałów spółki NOVA



SPORT przez spółkę dominującą. Ostateczna umowa sprzedaży udziałów została zawarta w dniu 20 lipca 2010 roku pomiędzy sprzedającym spółką FAIRFAX POLSKA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu. Mocą tej umowy Tamex Obiekty Sportowe S.A. nabył od spółki FAIRFAX POLSKA 100% udziałów w spółce NOVA SPORT.

Specjalnością spółki NOVA SPORT jest projektowanie, instalacja i konserwacja specjalistycznych wykładzin i nawierzchni sportowych oraz innych profesjonalnych urządzeń zapewniających najlepsze warunki treningu i rekreacji. Ułożenie podłóg czy zamontowanie osprzętu jest realizowane przez wyspecjalizowane ekipy monterskie. Spółka realizuje również pełen zakres prac konstrukcyjnych i towarzyszących przy remontach czy wznoszeniu nowych obiektów. Prezesem Zarządu spółki NOVA SPORT jest Pan Marcin Siemiński. Spółka współpracuje z szeregiem wyspecjalizowanych ekip budowlanych w zakresie instalacji nawierzchni sportowych oraz prac ogólnobudowlanych. Dysponuje też odpowiednim wyposażeniem technicznym, w tym specjalistycznymi maszynami do montażu nawierzchni PU i trawy syntetycznej. Spółka stosuje nawierzchnie sportowe sprawdzonych producentów, takich jak: Lano, Conica oraz Juta. Strategicznym celem przejęcia spółki było skupienie w niej realizacji mniejszych obiektów sportowych w północnej części kraju.

W 2013 roku nastąpiła zmiana siedziby spółki Nova Sport, spółka została przeniesiona ze Szczecina do Warszawy. Nastąpiła również zmiana osoby zarządzającej spółką, odwołany został Pan Marek Kosman, powołano Pana Marcina Siemińskiego.

4. JEDNOSTKI, W KTÓRYCH JEDNOSTKI POWIĄZANE POSIADAJĄ MNIJĄ NIŻ 20% UDZIAŁÓW (AKCJI)

Jednostki, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów (akcji) nie wystąpiły.

5. JEDNOSTKI WYŁĄCZONE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Grupa nie dokonała żadnych wyłączenia spółek z obowiązku konsolidacji na podstawie Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

6. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI

Czas trwania Spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

7. OKRES OBJĘTY SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Rok obrotowy spółki wchodzącej w skład Grupy pokrywa się z rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej.

8. ŁĄCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W skład spółek z Grupy nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe, dlatego sprawozdania finansowe tych spółek nie zawierają danych łącznych.

9. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.



10. POŁĄCZENIE SPÓŁEK

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, żadna spółka Grupy nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

11. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 roku nr 0, poz. 330 z późniejszymi zmianami) [„Ustawa”] oraz przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2008 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 162, poz. 1004) [„Rozporządzenie”].

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Spółka dominująca sporządza kalkulacyjny skonsolidowany rachunek zysków i strat. Spółka dominująca sporządza skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Zasady konsolidacji

Jednostka zależna podlega konsolidacji metodą pełną w okresie od objęcia nad nią kontroli przez Jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia udziałów/akcji jednostki zależnej powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu.

Grupa stosuje jednolite zasady rachunkowości, a więc na potrzeby konsolidacji dane finansowe jednostki powiązanej sporządzane są przy zastosowaniu jednakowych zasad rachunkowości co pozwoliło uniknąć wprowadzania korekt eliminujących znaczące różnice w stosowanych przez spółkę powiązaną zasadach rachunkowości.

W toku konsolidacji wyeliminowane zostały wszystkie znaczące transakcje między jednostkami objętymi konsolidacją.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

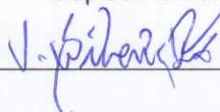
Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Oprogramowanie komputerowe	2-5 lat,
Inne wartości niematerialne i prawne	2-5 lat.

Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki zależnej, współzależnej lub stowarzyszonej na dzień przejęcia. Wartość firmy ustalana jest dla każdej spółki przejmowanej indywidualnie.

Od wartości firmy dokonuje się odpisów amortyzacyjnych w okresie 5 lat. Okres amortyzacji odzwierciedla okres ekonomicznej użyteczności wartości firmy, ustalony na podstawie przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z przejęciem danej spółki. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową.



Jeżeli wartość firmy uległa trwałej utracie wartości, dokonywany jest odpis w ciężar wyniku finansowego Grupy.

Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów i prawa wieczystego użytkowania gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

Rodzaj rzeczowych aktywów trwałych	Okres amortyzacji (lata)
Inwestycje w obcych obiektach	10
Urządzenia techniczne	1-5
Środki transportu	3-10
Pozostałe (obejmuje również urządzenia biurowe)	2-10

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 1.000,00 zł, odnoszone są jednorazowo w koszty.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości.

Leasing

Spółki Grupy nie są stronami umów leasingowych, na podstawie których oddają do odpłatnego używania lub pobierania pożytków środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne.

Spółki Grupy są stronami umów leasingowych na podstawie, których przyjmują do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, 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 i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od okresu pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego amortyzowane są przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się tak, jak dla środków trwałych.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych spółek Grupy są wyceniane według ceny nabycia, stanowiącej wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej instrumentów finansowych.

Nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego aktywa finansowe wycenia się następująco:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – w wysokości wartości godziwej,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – w wysokości wartości godziwej,
- pożyczki udzielone i należności własne, z wyjątkiem zaliczonych do przeznaczonych do obrotu - w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy spółka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez spółkę Grupy nie różni się znacząco od kwoty wymaganej zapłaty,
- aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności - w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
- aktywa finansowe, dla których nie jest ustalony termin wymagalności - w cenie nabycia.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

- materiały i towary – według ceny nabycia,
- produkty gotowe i produkty w toku - według kosztu bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnionej części pośrednich kosztów produkcji, ustalonej przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Do wyceny rozchodu zapasów stosowana jest metoda "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło". Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Wartość wycenionych w powyższy sposób materiałów, towarów oraz produktów gotowych pomniejszana jest o utworzone odpisy aktualizujące na zapasy wolnorotujące. Odpisy te dokonywane są na podstawie okresu zalegania zapasów.

Należności krótko i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Na należności przeterminowane powyżej 360 dni odpis aktualizujący stanowi 100% wartości tych należności. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

V. Bilberg

[Signature]

[Signature]

Czynne rozliczenia międzyokresowe

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy spółki Grupy oceniają, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, spółki ustalają szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonują odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania, a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się następująco:

- w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez spółkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą spółka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej, dla których skutki wyceny odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez spółkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,
- w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez spółkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

Od dnia, w którym dokonano odpisu z tytułu utraty wartości składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych aktywów, zaprzestaje się naliczania przychodów z odsetek według stopy dotychczas stosowanej. Od tego dnia przychody z odsetek nalicza się za pomocą stopy dyskontującej przyszłe przepływy pieniężne przyjętej w celu ustalenia możliwej do odzyskania wartości.

Z chwilą ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

W przypadku aktywów finansowych pomniejszenie uprzednio dokonanego odpisu i zwiększenie wartości aktywów wycenianych przez spółkę w wysokości skorygowanych cen nabycia może nastąpić o kwotę, której doliczenie spowoduje przyrost wartości aktywów finansowych nie wyższy od wysokości skorygowanych cen nabycia, jakie byłyby ustalone na ten dzień, gdyby utrata wartości nie nastąpiła.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie Jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na spółce Grupy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rezerwy na świadczenia pracownicze, tj. odprawy emerytalne oraz nagrody jubileuszowe, są szacowane na każdy dzień bilansowy metodą aktuarialną.

Bierne rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz spółki przez jej kontrahentów, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wynikające z przyjętych przez spółkę niefakturowanych dostaw i usług prezentuje się w sprawozdaniu finansowym jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu niewykorzystanych urlopów prezentuje się w sprawozdaniu finansowym jako rezerwy na świadczenia pracownicze.

Zobowiązania finansowe

Jako instrument finansowy spółka kwalifikuje każdy kontrakt, która skutkuje jednocześnie powstaniem aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartej między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. nr 149, poz. 1674, z późniejszymi zmianami) spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe jako:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

W momencie początkowego ujęcia w księgach rachunkowych spółek Grupy, zobowiązania finansowe są ujmowane według wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu kwalifikuje się głównie pochodne instrumenty finansowe o ujemnej wartości.

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej temu zobowiązaniu wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez Grupę, nie różni się znacząco od kwoty wymagającej zapłaty

V. Pilecki

Grupa zalicza do pozostałych zobowiązań finansowych m.in. zaciągnięte pożyczki i kredyty, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Dla celów wyceny do tej kategorii instrumentów finansowych kwalifikuje się również zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Przychody przyszłych okresów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych, przy czym zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- ujemną wartość firmy powstałą na poziomie jednostkowego sprawozdania finansowego,
- przyjęte nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środki trwałe w budowie, środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne.

Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych

Ujemna wartość firmy stanowi nadwyżkę wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki zależnej, współzależnej lub stowarzyszonej na dzień przejęcia, nad ceną nabycia udziałów/akcji jednostki podporządkowanej. W przypadku, gdy dotyczy ona zidentyfikowanych przyszłych strat nabytej jednostki jest ona odraczana w skonsolidowanym bilansie i ujmowana w przychodach w momencie wystąpienia strat.

W przypadku, gdy ujemna wartość firmy nie dotyczy zidentyfikowanych przyszłych strat, kwota nie przekraczająca wartości umarzalnych środków trwałych jest w skonsolidowanym bilansie odraczana i ujmowana jako przychód w tych samych okresach, co ich amortyzacja. Nadwyżka ujemnej wartości firmy ponad wartość środków trwałych jest ujmowana w pozostałych przychodach operacyjnych w okresie, w którym miało miejsce przejęcie.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółki wchodzące w skład Grupy nie wykorzystują rachunkowości zabezpieczeń.

Wbudowane instrumenty pochodne

Wyodrębnione wbudowane instrumenty pochodne wykazywane są jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Wyceniane są według wartości godziwej a zmiany ich wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, za wyjątkiem różnic przejściowych dotyczących wartości firmy, której amortyzacja nie powoduje obniżenia podstawy opodatkowania lub wynikających z początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw ani nabycia jednostki albo jej zorganizowanej części i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto ani na podstawę opodatkowania.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wspomniane różnice i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało

W. Sibiński

[Signature] 10

[Signature]

być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczone prezentowane są w bilansie oddzielnie.

Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego danej waluty ustalonego przez NBP. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

KURSY WALUTOWE PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH

Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2014	31.12.2013
1.	EUR / PLN	4,2623	4,1472
2.	USD / PLN	3,5072	3,0120

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełny etat. Spółki Grupy nie tworzą takich funduszy i nie dokonują okresowych odpisów na podstawie odpisu podstawowego.

Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Sprzedaż towarów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Świadczenie usług

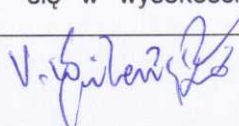
Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi.

Przychody z tytułu umów o budowę

Przychody z wykonania niezakończonych usług objętej umową o budowę, 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.

Przychody z wykonania niezakończonych usług w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego - po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach sprawozdawczych - ustala się proporcjonalnie do stopnia jej zaawansowania. Stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.

W przypadku gdy umowa o usługę, w tym budowlaną, przewiduje, że cenę za tę usługę ustala się w wysokości ryczałtu - to przychód z wykonania niezakończonych usług ustala się



proporcjonalnie do stopnia zaawansowania wykonania usługi, o ile stopień zaawansowania usługi na dzień bilansowy może zostać ustalony w sposób wiarygodny.

Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonych usług lub przewidywany, całkowity koszt jej wykonania nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

Poprawność przyjętych metod ustalania stopnia zaawansowania usługi, a także przewidywanych całkowitych przychodów z wykonania usługi, powinna być przez Grupę, nie później niż na dzień bilansowy, zweryfikowana. Spowodowane weryfikacją korekty wpływają na wynik finansowy Grupy tego okresu sprawozdawczego, w którym przeprowadzono weryfikację.

Bez względu na zastosowany sposób ustalania przychodów, przewidywane straty związane z wykonaniem usługi objętej umową wpływają na wynik finansowy Grupy w okresie, w którym Grupa uzyska informacje o tych przewidywanych stratach.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Koszty z tytułu umów o budowę

Koszty wytworzenia, które można bezpośrednio przyporządkować przychodom osiągniętym przez Grupę, wpływają na wynik finansowy Grupy za ten okres sprawozdawczy, w którym przychody te wystąpiły.

Koszty wytworzenia, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez Grupę, wpływają na wynik finansowy Grupy w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych.

Koszty wytworzenia niezakończonych usług obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem umowy, związane z realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Poprawność ustalania przewidywanych całkowitych kosztów związanych z wykonaniem usługi, powinna być przez Grupę, nie później niż na dzień bilansowy, zweryfikowana. Spowodowane weryfikacją korekty wpływają na wynik finansowy Grupy tego okresu sprawozdawczego, w którym przeprowadzono weryfikację.

12. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości.

13. KRYTERIA WYŁĄCZEŃ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka dominująca nie stosuje żadnych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



14. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodził:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Konrad Sobecki	Prezes Zarządu	od 12.04.2001 do 31.12.2014
Andrzej Wójcik	Wiceprezes Zarządu	od 12.04.2001 do 31.12.2014
Robert Burzycki	Członek Zarządu	od 28.04.2011 do 31.12.2014
Edyta Lesiak	Członek Zarządu	od 28.04.2011 do 31.12.2014

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 27 lutego 2014 roku wchodził:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Edyta Lesiak	Prezes Zarządu	od 01.01.2015
Robert Burzycki	Wiceprezes Zarządu	od 01.01.2015

W skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodził:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Janusz Wójcik	Przewodniczący Rady	od 31.08.2007 r.
Mielcarek Grzegorz	Członek Rady	od 07.12.2007 r.
Jakub Bartkiewicz	Członek Rady	od 24.06.2010 r.
Andrzej Wyglądała	Członek Rady	od 14.08.2013 r.
Rafał Syska	Członek Rady	od 14.08.2013 r.

W skład Zarządu jednostki zależnej na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodził:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Marcin Siemiński	Prezes Zarządu	Od 30.07.2013



Bilans na dzień 31.12.2014

AKTYWA	31.12.2014 PLN	Rok poprzedni PLN
A. Aktywa trwałe	5 650 744,20	6 333 302,17
I. Wartości niematerialne i prawne	231 368,50	629 437,17
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	230 100,01	624 557,17
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 268,49	4 880,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 200 578,59	1 278 948,20
1. Środki trwałe		
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	347 309,41	612 059,39
d) środki transportu	716 877,63	507 406,50
e) inne środki trwałe	136 391,55	158 784,77
	<u>1 200 578,59</u>	<u>1 278 250,66</u>
2. Środki trwałe w budowie	0,00	697,54
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	733 624,28	738 552,82
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	733 624,28	738 552,82
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 485 172,83	3 686 363,98
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 485 172,83	3 686 363,98
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

V. Piłchowski

[Signature]

[Signature]

B. Aktywa obrotowe	50 567 422,44	40 495 800,74
I. Zapasy	709 310,27	88 095,27
1. Materiały	709 310,27	88 095,27
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	22 729 313,43	21 633 388,46
1. Należności od jednostek powiązanych	2 264 384,53	2 246 303,53
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy	18 081,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	21 525,00
	18 081,00	21 525,00
b) inne	2 246 303,53	2 224 778,53
2. Należności od pozostałych jednostek	20 464 928,90	19 387 084,93
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy	18 136 441,27	17 316 750,50
- powyżej 12 miesięcy	1 036 728,38	1 059 352,91
	19 173 169,65	18 376 103,41
b)		
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	50 390,87	27 510,45
c) inne	1 241 368,38	983 471,07
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	12 334 463,68	2 826 262,37
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 334 463,68	2 826 262,37
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	8 534,51	49 485,23
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	8 534,51	49 485,23
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 325 929,17	2 776 777,14
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	12 325 929,17	2 776 777,14
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 794 335,06	15 948 054,64
Aktywa razem	56 218 166,64	46 829 102,91

V. Piłkiewicz

[Signature]

Bilans na dzień 31.12.2014

PASYWA	31.12.2014 PLN	Rok poprzedni PLN
A. Kapitał własny	17 818 320,64	17 722 992,48
I. Kapitał podstawowy	1 945 000,00	1 945 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał zapasowy	15 946 276,98	14 645 010,38
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-168 284,50	-386 577,01
VIII. Zysk (strata) netto	95 328,16	1 519 559,11
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38 399 846,00	29 106 110,43
I. Rezerwy na zobowiązania	4 411 649,91	5 136 003,72
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 929 286,24	3 528 533,03
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	89 057,56	85 587,99
	89 057,56	85 587,99
3. Pozostałe rezerwy		
- długoterminowe	0,00	932 336,01
- krótkoterminowe	1 393 306,11	589 546,69
	1 393 306,11	1 521 882,70
II. Zobowiązania długoterminowe	3 191 876,02	2 621 835,27
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	206 811,30	174 633,73
d) inne	2 985 064,72	2 447 201,54
	3 191 876,02	2 621 835,27
III. Zobowiązania krótkoterminowe	26 974 551,92	19 010 376,94
1. Wobec jednostek powiązanych	137 790,40	60 503,78
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	137 790,40	60 503,78
- powyżej 12 miesięcy	0,00	21 525,00
	137 790,40	82 028,78
b) inne	0,00	-21 525,00
2. Wobec pozostałych jednostek	26 836 761,52	18 949 873,16
a) kredyty i pożyczki	10 318 962,71	4 568 917,76

V. G. [signature]

[signature]

[signature]

b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	276 613,90	249 433,45
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	11 048 506,85	9 829 687,62
- powyżej 12 miesięcy	3 276 116,16	1 884 232,30
	<u>14 324 623,01</u>	<u>11 713 919,92</u>
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 861 855,59	2 183 235,57
h) z tytułu wynagrodzeń	0,06	2 965,67
i) inne	54 706,25	231 400,79
 3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3 821 768,15	2 337 894,50
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00
- długoterminowe	3 610 930,02	2 227 181,20
- krótkoterminowe	210 838,13	110 713,30
	<u>3 821 768,15</u>	<u>2 337 894,50</u>
 Pasywa razem	 56 218 166,64	 46 829 102,91

V. Piskorz

[Signature]

[Signature]


Rachunek zysków i strat
za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014
(wariant kalkulacyjny)

	31.12.2014 PLN	Rok poprzedni PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	99 938 826,57	75 505 490,54
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	98 779 213,91	73 603 972,83
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 159 612,66	1 901 517,71
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	93 225 562,98	65 926 521,00
- jednostkom powiązany	0,00	416 096,20
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	92 111 206,36	64 376 751,82
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 114 356,62	1 549 769,18
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 713 263,59	9 578 969,54
D. Koszty sprzedaży	2 355 257,66	2 332 790,58
E. Koszty ogólnego zarządu	2 495 292,52	2 357 800,22
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	1 862 713,41	4 888 378,74
G. Pozostałe przychody operacyjne	4 955 961,91	4 326 984,83
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	47 208,94	69 876,42
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	4 908 752,97	4 257 108,41
H. Pozostałe koszty operacyjne	5 497 280,23	5 673 921,21
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	1 837,01
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	5 497 280,23	5 672 084,20
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 321 395,09	3 541 442,36
J. Przychody finansowe	155 519,33	415 045,13
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	113 907,32	266 209,74
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	41 612,01	148 835,39
K. Koszty finansowe	862 265,73	932 247,64
I. Odsetki, w tym:	788 525,21	819 905,88
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	73 740,52	112 341,76

V. Białecki

[Signature] 18 *[Signature]*

L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	614 648,69	3 024 239,85
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
N. Odpis wartości firmy		
I. Odpis wartości firmy jednostki zależne	394 457,17	394 457,17
II. Odpis wartości firmy jednostki współzależne	394 457,17	394 457,17
O. Zysk (strata) brutto	220 191,52	2 629 782,68
P. Podatek dochodowy	124 863,36	1 110 223,57
R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
<hr/>		
S. Zysk (strata) netto	95 328,16	1 519 559,11







Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014

	31.12.2014 PLN	Rok poprzedni PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 722 992,48	16 203 433,37
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	17 722 992,48	16 203 433,37
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 945 000,00	1 945 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 945 000,00	1 945 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	14 645 010,38	13 301 602,54
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 301 266,60	1 343 407,84
a) zwiększenie (z tytułu)	1 301 266,60	1 343 407,84
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	1 301 266,60	1 343 407,84
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15 946 276,98	14 645 010,38
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00

V. Bilan

[Signature]

[Signature]

7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 132 982,10	956 830,83
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 519 559,11	956 830,83
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 519 559,11	956 830,83
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 519 559,11	1 442 154,06
- przeniesienia zysku z lat ubiegłych na kapitała zapasowy	1 519 559,11	1 442 154,06
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-386 577,01	-485 323,23
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-386 577,01	-485 323,23
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	218 292,51	-98 746,22
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-168 284,50	-386 577,01
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-168 284,50	-386 577,01
8. Wynik netto	95 328,16	1 519 559,11
a) zysk netto	95 328,16	1 519 559,11
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 818 320,64	17 722 992,48
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

V. Polakiewicz

AB

W

Rachunek przepływów pieniężnych
za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014
(metoda pośrednia)

	31.12.2014 PLN	Rok poprzedni PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	95 328,16	1 519 559,11
II. Korekty razem	4 565 932,21	6 433 236,90
1. Amortyzacja	955 148,20	1 197 915,48
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-61 820,92	-43 493,81
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	569 264,90	544 286,42
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-47 208,94	-68 039,41
5. Zmiana stanu rezerw	-724 353,81	845 702,59
6. Zmiana stanu zapasów	-621 215,00	730 591,50
7. Zmiana stanu należności Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i	-1 078 687,49	10 003 283,56
8. kredytów	2 736 020,89	-1 137 466,20
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 838 784,38	-5 625 906,90
10. Inne korekty	0,00	-13 636,33
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 661 260,37	7 952 796,01
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	46 640,33	166 615,42
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25 440,29	105 209,76
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	21 200,04	61 405,66
a) w jednostkach powiązanych	0,00	
b) w pozostałych jednostkach	21 200,04	61 405,66
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	20 000,04	19 998,70
- odsetki	1 200,00	41 406,96
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	59 710,77	90 267,23
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	59 710,47	90 267,23
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,30	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,30	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 070,44	76 348,19

V. Piłkiewicz

[Signature]

[Signature]

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy	34 685 665,70	13 416 118,14
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	34 685 665,70	13 416 118,14
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	29 784 703,60	21 362 339,24
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	28 814 670,08	20 256 224,90
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	378 614,99	339 202,75
8. Odsetki	591 418,53	766 911,59
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 900 962,10	-7 946 221,10
D. Przepływy pieniężne netto razem	9 549 152,03	82 923,10
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	9 549 152,03	82 923,10
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 776 777,14	2 693 854,04
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	12 325 929,17	2 776 777,14
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

V. Piłoniak

[Signature]

[Signature]

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Opis	Wartość brutto					Umorzenie					Wartość netto	
	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	przeksięgowania (+/-)	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	przeksięgowania (+/-)	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego	stan na początek roku obrotowego	stan na koniec roku obrotowego
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość firmy	1 972 285,83	0,00	0,00	0,00	1 972 285,83	1 347 728,66	0,00	0,00	-394 457,16	1 742 185,82	624 557,17	230 100,01
Inne wartości niematerialne i prawne	243 896,47	0,00	0,00	0,00	243 896,47	239 016,47	3 611,51	0,00	0,00	242 627,98	4 880,00	1 268,49
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ogółem	2 216 182,30	0,00	0,00	0,00	2 216 182,30	1 586 745,13	3 611,51	0,00	-394 457,16	1 984 813,80	629 437,17	231 368,50

2. Wartość Firmy

Wartość firmy jest różnicą między ceną nabycia jednostki Nova Sport Sp. z o.o., a wartością godziwą przejętych aktywów netto, a ponieważ cena nabycia jednostki jest wyższa od wartości godziwej przejętych aktywów netto, to różnica ta stanowi dodatnią wartość firmy.

Ze względu na brak istotnych transakcji w okresie od dnia nabycia, tj. 22 lipca 2010 do 31 lipca 2010 do ustalenia wartości firmy przyjęto dane ze sprawozdania finansowego na dzień 31 lipca 2010.

Wartość ta jest amortyzowana metodą liniową przez okres pięciu lat.

Ustalenie wartości firmy:

kapitał własny na 31-07-2010 Nova Sport	47 714,17
kapitał podstawowy	6 000,00
wynik finansowy:	41 714,17
 udziały w Tamex:	 2 020 000,00
 Wartość firmy na 31.07.2010 rok :	 1 972 285,83
 Amortyzacja wartości firmy za 2010 rok	 164 357,15
Amortyzacja wartości firmy za 2011 rok	394 457,17
Amortyzacja wartości firmy za 2012 rok	394 457,17
Amortyzacja wartości firmy za 2013 rok	394 457,17
 Wartość firmy na 31.12.2013 rok:	 624 557,18
 Amortyzacja wartości firmy za 2014 rok	 394 457,17
 Wartość firmy na 31.12.2014 rok:	 230 100,01



3. Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

Opis	Wartość brutto					Umorzenie					Wartość netto	
	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	przeksięgowania (+/-)	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	przeksięgowania (+/-)	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego	stan na początek roku obrotowego	stan na koniec roku obrotowego
Grunty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Urządzenia techniczne i maszyny	4 220 761,17	45 632,84	697,54	8 614,75	4 258 476,80	3 608 701,78	311 080,36	0,00	8 614,75	3 911 167,39	612 059,39	347 309,41
Środki transportu	1 565 245,73	459 062,53	0,00	303 906,10	1 720 402,16	1 057 839,23	208 524,94	0,00	262 839,64	1 003 524,53	507 406,50	716 877,63
Inne środki trwałe	375 943,16	13 380,00	0,00	600,00	388 723,16	217 158,39	35 773,22	0,00	600,00	252 331,61	158 784,77	136 391,55
Środki trwałe w budowie	697,54	0,00	-697,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	697,54	0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ogółem	6 162 647,60	518 075,37	0,00	313 120,85	6 367 602,12	4 883 699,40	555 378,52	0,00	272 054,39	5 167 023,53	1 278 948,20	1 200 578,59

V. Kibicki

[Signature]

[Signature]

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

Opis	Wartość brutto				Umorzenie				Wartość netto		
	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	przeksięgowania (+/-)	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	przeksięgowania (+/-)	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego	stan na początek roku obrotowego
Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	94 900,00			0,00	94 900,00	94 900,00	0,00	0,00		94 900,00	0,00
Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ogółem	94 900,00	0,00	0,00	0,00	94 900,00	94 900,00	0,00	0,00	0,00	94 900,00	0,00

[Signature]

[Signature]

[Signature]

5. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe - stan na 31.12.2014	podmioty powiązane	podmioty niepowiązane	ogółem	w tym potwierdzone		w tym zapłacone	
				podmioty powiązane	podmioty niepowiązane	podmioty powiązane	podmioty niepowiązane
1) nieprzeterminowane	18 081,00	2 829 176,26	2 847 257,26	18 081,00	0,00	0,00	1 176 488,67
2) przeterminowane	0,00	23 842 749,55	23 842 749,55	0,00	0,00	0,00	53 000,00
0 - 90 dni	0,00	716 340,06	716 340,06	0,00	0,00	0,00	0,00
91 - 180 dni	0,00	4 089,94	4 089,94	0,00	0,00	0,00	0,00
181 - 360 dni	0,00	3 552 076,86	3 552 076,86	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 360 dni	0,00	19 570 242,69	19 570 242,69	0,00	0,00	0,00	53 000,00
Odpisy aktualizujące należności	0,00	-8 535 484,54	-8 535 484,54				
Należności po uwzględnieniu odpisów aktualizujących	18 081,00	18 136 441,27	18 154 522,27	18 081,00	0,00	0,00	1 282 488,67

Okoliczności sprawy Gminy Poddębice, która ma wpływ na aktualny stan wykazanych przez Spółkę należności przeterminowanych. Łączna kwota na 31.12.2014 rok to 14.149.237,97 zł brutto. Składa się ona z jednej f-r, które nie została zapłacona/rozliczona na dzień sporządzania sprawozdania finansowego.

W związku z tym, iż jako Inwestor Gmina nie wprowadziła niezbędnych w świetle postanowień Prawa Budowlanego zmian projektowych – co uniemożliwiło wykonanie prac przez Spółkę i jej podwykonawców, mimo systematycznych wezwań Wykonawcy w tym zakresie. Gmina nie usunęła zgłaszanych nieprawidłowości w ustalonym terminie tj. do dnia 28.10.2011. Roboty zostały wstrzymane przez Kierownika Budowy w dniu 31.10.2011.

W dniu 23.12.2011 TAMEX OS SA przedłożył do Gminy Poddębice odstąpienie od umowy nr 7/2010/IGKM/7026 z dnia 1 marca 2010 r. z uwagi na nie usunięcia wad projektowych dokumentacji technicznej dot. projektu „Centrum Turystyki i Rekreacji – Kraina bez Barrier” do dnia 28.10.2011 oraz nie przekazania przez Gminę w terminach przewidzianych w gwarancji zabezpieczenia zapłaty umówionego wynagrodzenia za wykonane roboty budowlane.

Należność na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego to kwota 14.149.237,97 zł do której w czerwcu 2014 roku Spółka utworzyła odpis w wysokości 2.645.792,00 zł. Spółka nie ujęła w księgach rachunkowych na 31.12.2014 należnych Tamex Obiekty Sportowe odsetek z uwagi na brak pewności co do ich zapłaty.







Dane o odpisach aktualizujących należności

Tytuł odpisu	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	wykorzystanie	rozwiązanie	stan na koniec roku obrotowego
aktualizacja należności	6 113 035,01	3 045 883,72	11 000,00	612 434,19	8 535 484,54
Ogółem	6 113 035,01	3 045 883,72	11 000,00	612 434,19	8 535 484,54

6. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe - stan na 31.12.2014	podmioty powiązane	podmioty niepowiązane	ogółem	w tym potwierdzone		w tym zapłacone	
				podmioty powiązane	podmioty niepowiązane	podmioty powiązane	podmioty niepowiązane
1) nieprzeterminowane	137 790,40	9 017 634,90	9 155 425,30	1 627 505,54	0,00	81 678,37	5 751 926,54
2) przeterminowane	0,00	2 030 871,95	2 030 871,95	0,00	0,00	0,00	1 375 851,14
0 - 90 dni	0,00	1 583 799,69	1 583 799,69	0,00	0,00	0,00	1 375 851,14
91 - 180 dni	0,00	17 552,59	17 552,59	0,00	0,00	0,00	0,00
181 - 360 dni	0,00	332 857,65	332 857,65	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 360 dni	0,00	96 662,02	96 662,02	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma (1+2)	137 790,40	11 048 506,85	11 186 297,25	1 627 505,54	0,00	81 678,37	7 127 777,68

7. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe według pozycji bilansu	okres spłaty:			Razem:
	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Wobec jednostek powiązanych				0,00
Wobec pozostałych jednostek	644 627,72	796 843,04	1 750 405,26	3 191 876,02
kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	206 811,30	0,00	0,00	206 811,30
inne	437 816,42	796 843,04	1 750 405,26	2 985 064,72
Suma (1+2)	644 627,72	796 843,04	1 750 405,26	3 191 876,02

J. Piłkiewicz

[Signature]

[Signature]

8. Rezerwy na zobowiązania

Tytuł rezerwy	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	wykorzystanie	rozwiązanie	stan na koniec roku obrotowego
odroczonego podatku dochodowego	3 528 533,03	2 929 286,24	0,00	3 528 533,03	2 929 286,24
świadczenia emerytalne i podobne	85 587,99	89 057,56	0,00	85 587,99	89 057,56
pozostałe rezerwy	1 521 882,70	523 354,74	194 972,85	456 958,48	1 393 306,11
Ogółem	5 136 003,72	3 541 698,54	194 972,85	4 071 079,50	4 411 649,91

9. Czynne rozliczenia międzyokresowe

tytuł czynnych rozliczeń międzyokresowych	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	ujęcie w kosztach roku obrotowego	stan na koniec roku obrotowego
Wycena robót długoterminowych	14 997 841,19	12 362 905,12	19 123 344,35	8 237 401,96
gwarancje na budowy	403 625,95	170 200,25	450 461,88	123 364,32
Ubezpieczenia majątkowe	42 823,84	125 425,04	117 251,40	50 997,48
Prenumeraty, abonamenty, reklama	483,76	266,00	580,79	168,97
obiekty sportów motorowych	107 549,00	0,00	0,00	107 549,00
Rozliczenia z tytułu leasingu	-0,06	0,00	-0,06	0,00
prenumerata	4 880,63	5 784,06	8 242,97	2 421,72
przychody roku 2012 zafakturowane po dniu bilansowym	283 743,96	6 231 819,76	283 743,96	6 231 819,76
Pozostałe	107 106,37	136 412,42	202 906,94	40 611,85
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 686 363,98	3 485 172,83	3 686 363,98	3 485 172,83
Ogółem	19 634 418,62	22 517 985,48	23 872 896,21	18 279 507,89

10. Bierne rozliczenia międzyokresowe

tytuł biernych rozliczeń międzyokresowych	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego
wycena robót długoterminowych	95 494,41	695 012,69	757 104,05	33 403,05
rozliczenie kosztów kontraktów	2 181 265,78	3 719 980,24	2 168 686,79	3 732 559,23
Przychody przyszłych okresów	50 895,00	3 700,00	0,00	54 595,00
pozostałe	10 239,31	1 213,50	10 241,94	1 210,87
Ogółem	2 337 894,50	4 419 906,43	2 936 032,78	3 821 768,15

V. Piłchowski

[Signature]

[Signature]

11. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Grupy kapitałowej 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.

nazwa udziałowca / akcjonariusza	wartość udziałów / akcji	ilość udziałów / akcji	wartość jednostki	%
Inwestor FIZ(TFI Investors S.A)	6 413 629,00	6 413 629	0,10	32,97%
AJW Investment Limited	6 019 000,00	6 019 000	0,10	30,95%
Konrad Bogusław Sobceki	3 784 500,00	3 784 500	0,10	19,46%
Grzegorz Mielcarek	2 225 455,00	2 225 455	0,10	11,44%
Pozostali	1 007 416,00	1 007 416	0,10	5,18%
Ogółem	19 450 000,00	19 450 000		100,00%

12. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31.12.2014 Grupa posiada następujące zobowiązania warunkowe: z tytułu leasingu łącznie 483.425,20 zł. Zobowiązania warunkowe kończą się: 276.613,90 zł. w 2015 roku; 116.228,25 zł. w 2016 roku; 67.363,45 zł. w 2017 roku; 23.219,60 zł. w 2018 roku.

13. Inwestycje długoterminowe – udzielone pożyczki i należności własne

Na dzień 31.12.2014 Grupa nie posiada inwestycji długoterminowych.

14. Inwestycje krótkoterminowe – udzielone pożyczki i należności własne

Na dzień 31.12.2014 należności z tytułu niespłaconych pożyczek wynoszą 8.534,51 zł. Jest to kwota wynikająca z umowy zawartej z firmą Tennis Grass i zgodnie z umową pożyczka zostanie spłacona do 30.09.2015. Zabezpieczeniem jest weksel in blanco.

15. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Na dzień 31.12.2014 Grupa posiada środki pieniężne w kasie 10.899,57 zł oraz na rachunkach bankowych 12.315.029,60 zł wyceniane wg wartości nominalnej.

16. Informacje o odsetkach naliczonych od udzielonych pożyczek i należności własnych

Odsetki otrzymane przez Grupę w 2014 roku wynoszą: 1.400,00 zł od udzielonej pożyczki.

17. Zobowiązania finansowe długoterminowe

Pozycja zobowiązania finansowe w kwocie 206.811,30 zł. 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.

18. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe – pozostałe zobowiązania

Kwota 276.613,90 zł obejmuje zobowiązania z tytułu umów leasingowych.

19. Struktura przychodów ze sprzedaży

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	98 779 213,91	0,00	98 779 213,91
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 159 612,66	0,00	1 159 612,66
	99 938 826,57	0,00	99 938 826,57

Struktura terytorialna sprzedaży produktów

	12 miesięcy	
	do 31 grudnia 2014	do 31 grudnia 2013
	zł	zł
Region I centrum	28 482 748,48	6 792 139,90
Region II Śląsk	13 642 748,08	21 790 970,51
Region III północny wschód	13 373 115,90	5 757 265,34
Region IV południowy zachód	16 974 834,86	18 104 638,04
Region V północny zachód	26 305 766,59	21 158 959,04
	98 779 213,91	73 603 972,83

20. Koszty według rodzaju

Koszty rodzajowe:	za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014	Rok poprzedni
a) amortyzacja	560 691,03	803 458,31
b) zużycie materiałów i energii	21 489 525,61	16 846 146,32
c) usługi obce	68 908 827,34	46 117 402,16
d) podatki i opłaty	171 409,59	49 441,54
e) wynagrodzenia	3 518 012,32	3 544 793,75
f) ubezpieczenia i inne świadczenia	653 187,58	596 025,75
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 660 083,23	1 110 074,79
	96 961 736,70	69 067 342,62

Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby

	0,00	0,00
--	------	------

V. Fiedoruk

[Signature]

[Signature]

21. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Poniesione nakłady	528 500,13
w tym poniesione nakłady na ochronę środowiska	
Planowane nakłady	200 000,00
w tym planowane nakłady na ochronę środowiska	

22. Odroczonego podatek dochodowy

Dodatnie różnice przejściowe, w tym:

środki trwałe + wartości niematerialne i prawne	161 213,78
leasing	279 654,31
wycena należności	1,85
stopień zaawansowania robót	12 545 680,23
przychód ze sprzedaży wierzytelności	0,00
różnice w rozliczeniu polis	0,00
należności z tytułu kar	2 401 811,95
wycena zobowiązań	28 933,93
niezrealizowane odsetki	
Razem dodatnie różnice przejściowe	15 417 296,05
Stawka podatku	19%
Rezerwa na podatek dochodowy odroczonego	2 929 286,24

Ujemne różnice przejściowe, w tym:

odpisy na należności	8 958 227,05
leasing	57 527,98
rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 255 506,11
rezerwa na niewykorzystane urlopy	89 057,56
stopień zaawansowania robót budowlanych	70 162,77
koszty NKUP budowy	7 866 056,90
różnice w rozliczeniu polis	46 476,53
koszty NKUP kontrakty zamknięte	0,00
niezrealizowane odsetki	
Razem ujemne różnice przejściowe	18 343 014,90
Stawka podatku	19%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego	3 485 172,83

23. Działalność zaniechana

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

24. Istotne umowy nieuwzględnione w bilansie

W okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły umowy nieuwzględnione w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Grupy.







25. Struktura środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych

Kryteria podziału działalności Grupy 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.

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	4 661 260,37
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-13 070,44
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	4 900 962,10
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	9 549 152,03
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	2 776 777,14
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	12 325 929,17

26. Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym	Kobiety	Mężczyźni	Razem
zarząd	0,0	1,0	1,0
pracownicy operacyjni	7,0	20,0	27,0
księgowość i administracja	9,0	1,0	10,0
	16,0	22,0	38,0

27. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie członków Zarządu	542 152,00
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	
	542 152,00

W 2014 roku w całości wypłacono wynagrodzenie należne.

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

Opis	za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014	Rok poprzedni
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	23 500,00	23 500,00
	23 500,00	23 500,00

29. Transakcje zabezpieczające

Spółka dominująca nie wykorzystuje rachunkowości zabezpieczeń.

V. Kubiś

[Signature] 34

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

Dane za ubiegły okres nie wymagały przekształcenia.

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

W 2014 Spółki z Grupy Kapitałowej Tamex Obiekty Sportowe nie połączyły się żadną inną spółką.

TAMEX Obiekty Sportowe S.A.
ul. Rydygiera 8/3a
01-793 Warszawa


TAMEX Obiekty Sportowe S.A.


Edyta Lesiak
Prezes Zarządu

TAMEX Obiekty Sportowe S.A.


Robert Burzycki
Wiceprezes Zarządu

TAMEX Obiekty Sportowe S.A.


Wioletta Wilińska
Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy