



**JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
RAPORT OKRESOWY
TAMEX OBIEKTY SPORTOWE S.A.
I KWARTAŁ ROKU 2020**

WARSZAWA 15.06.2020 R.

RAPORT TAMEX OBIEKTY SPORTOWE S.A. ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU ZOSTAŁ PRZYGOTOWANY ZGODNIE Z AKTUALNYM STANEM PRAWNYM W OPARCIU O REGULAMIN ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU PRZYJĘTY UCHWAŁĄ ZARZĄDU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. ORAZ ZAŁĄCZNIK NR 3 REG. ASO – „INFORMACJE BIEŻĄCE I OKRESOWE PRZEKAZYWANE W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU NA RYNKU NEWCONNECT”.



SPIS TREŚCI:

1. Podstawowe informacje o Spółce	3
2. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe wraz z danymi porównywalnymi.....	4
3. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z danymi porównywalnymi.....	7
4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości	10
5. Charakterystyka istotnych dokonań i niepowodzeń Emitenta oraz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej podlegających konsolidacji w II kwartale 2019 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki	14
6. Stanowisko Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok 2019 w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym	17
7. Opis grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	17
9. Informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu kwartalnego co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	18
10. Informacja o podejmowanych przez Emitenta w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.	18
11. Informacja o liczbie osób zatrudnionych przez Emitenta i w Grupie kapitałowej w przeliczeniu na pełne etaty.....	19
12. Oświadczenie Zarządu.....	19

1. Podstawowe informacje o Spółce

Firma	Tamex Obiekty Sportowe Spółka Akcyjna
Skrót firmy	Tamex Obiekty Sportowe S.A.
Siedziba	Warszawa
Adres Siedziby	ul. Rydygiera 8/3a
Telefon	22 556 24 23
Faks	22 556 24 22
Adres poczty internetowej	biuro@tamex.pl
Strona internetowa	www.tamex.pl
NIP	525-22-18-385
Regon	017270901
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000287548
Kapitał Zakładowy	Kapitał zakładowy wynosi 1.945.000 i dzieli się na: 18.520.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, oraz 930.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

ORGANY SPÓŁKI NA DZIEŃ 31.03.2020 R.	
Zarząd	Edyta Iwona Sobecka – Prezes Zarządu
	Robert Burzycki – Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Janusz Wójcik
	Andrzej Wyglądała
	Jarosław Dąbrowski
	Robert Sobecki
	Paweł Gałązka

2. Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe wraz z danymi porównywalnymi

Bilans jednostkowy spółki Tamex Obiekty Sportowe S.A. na dzień 31.03.2020 r.

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.03.2019
A	AKTYWA TRWAŁE	8 678 595,03	9 218 409,96
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	981,98
II	Rzeczowe aktywa trwałe	2 256 147,50	2 926 935,74
III	Należności długoterminowe	530 085,58	589 877,94
IV	Inwestycje długoterminowe	2 616 059,21	2 593 880,46
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 276 302,74	3 106 733,84
B	AKTYWA OBROTOWE	29 386 164,43	28 507 181,54
I	Zapasy	806 926,48	387 057,88
II	Należności krótkoterminowe	12 084 499,93	14 112 966,42
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 416 306,02	40 717,70
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 078 432,00	13 966 439,54
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		38 064 759,46	37 725 591,50

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.03.2019
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	15 546 164,58	14 513 816,07
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 945 000,00	1 945 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	12 358 348,00	20 460 029,81
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-8 978 889,28
VI	Zysk (strata) netto	1 242 816,58	1 087 675,54
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	22 518 594,88	23 211 775,43
I	Rezerwy na zobowiązania	3 069 181,96	3 057 326,92
II	Zobowiązania długoterminowe	4 108 620,19	4 187 839,88
III	Zobowiązania krótkoterminowe	13 725 873,41	15 063 378,46
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 614 919,32	903 230,17
PASYWA RAZEM		38 064 759,46	37 725 591,50

Jednostkowy rachunek zysków i strat spółki Tamex Obiekty Sportowe S.A za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.

Tytuł	Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019
A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 303 156,51	11 388 260,63
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 303 156,51	11 388 260,63
II Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	9 952 839,59	9 823 409,48
I Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9 952 839,59	9 823 409,48
II Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	1 350 316,92	1 564 851,15
D Koszty sprzedaży	605 744,17	900 044,35
E Koszty ogólnego zarządu	492 998,76	559 436,83
F Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	251 573,99	105 369,97
G Pozostałe przychody operacyjne	704,09	45 793,75
I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Dotacje	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV Inne przychody operacyjne	704,09	45 793,75
H Pozostałe koszty operacyjne	75 396,67	71 472,25
I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	10 147,37
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	75 396,67	61 324,88
I Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	176 881,41	79 691,47
J Przychody finansowe	997,59	2,32
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II Odsetki, w tym:	365,22	2,32
III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V Inne	632,37	0,00
K Koszty finansowe	108 535,34	86 514,29
I Odsetki, w tym:	108 535,34	85 540,58
II Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV Inne	0,00	973,71
L Zysk (strata) brutto (I+K-J)	69 343,66	-6 820,50
M Podatek dochodowy	-219 432,15	-217 288,57
N Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
O Zysk (strata) netto (L-M-N)	288 775,81	210 468,07



TAMEX

O B I E K T Y S P O R T O W E S . A .

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym spółki Tamex Obiekty Sportowe S.A. za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.

Lp.	Tytuł	Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 257 388,77	14 303 348,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	15 257 388,77	14 303 348,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 546 164,58	14 513 816,07
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 546 164,58	14 513 816,07

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych spółki Tamex Obiekty Sportowe S.A. za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.

Lp.	Tytuł	Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	288 775,81	210 468,07
II	Korekty razem	-1 768 382,26	-3 723 051,43
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-1 479 606,45	-3 512 583,36
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	0,00	5 691,06
II	Wydatki	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	5 691,06
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	5 630 562,86	9 851 883,96
II	Wydatki	4 256 346,09	6 334 474,76
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 374 216,77	3 517 409,20
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-105 389,68	10 516,90
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	0,00
F	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 521 695,70	30 200,80
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 416 306,02	40 717,70

3. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z danymi porównywalnymi

Bilans skonsolidowany grupy kapitałowej Tamex Obiekty Sportowe S.A. na dzień 31.03.2020 r.

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.03.2019
A	AKTYWA TRWAŁE	5 195 119,75	5 428 592,64
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	981,98
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
III	Rzeczowe aktywa trwałe	1 318 423,85	1 652 604,14
IV	Należności długoterminowe	562 819,21	622 611,57
V	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 313 876,69	3 152 394,95
B	AKTYWA OBROTOWE	28 910 294,47	28 012 950,36
I	Zapasy	806 926,48	387 057,88
II	Należności krótkoterminowe	11 358 996,41	13 115 950,09
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 631 304,66	129 812,51
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 113 066,92	14 380 129,88
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		34 105 414,22	33 441 543,00

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.03.2019
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	10 685 041,41	9 177 702,84
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 945 000,00	1 945 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy w tym:	6 807 667,35	18 507 882,18
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
V	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-8 978 889,28
VII	Zysk (strata) netto	1 932 374,06	-2 296 290,06
X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00
C	UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
I	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	23 420 372,81	24 263 840,16
I	Rezerwy na zobowiązania	3 236 241,15	3 216 795,69
II	Zobowiązania długoterminowe	4 162 698,71	4 192 575,99
III	Zobowiązania krótkoterminowe	14 351 918,63	15 701 238,31
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 669 514,32	1 153 230,17
PASYWA RAZEM		34 105 414,22	33 441 543,00

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat grupy kapitałowej Tamex Obiekty Sportowe S.A.
za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.**

Tytuł	Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019
A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 303 156,51	11 734 261,60
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 303 156,51	11 734 261,60
II Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	9 891 319,04	9 986 045,33
I Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9 891 319,04	9 986 045,33
II Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	1 411 837,47	1 748 216,27
D Koszty sprzedaży	608 744,17	903 044,35
E Koszty ogólnego zarządu	561 727,31	619 356,61
F Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	241 365,99	225 815,31
G Pozostałe przychody operacyjne	704,09	67 421,26
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Dotacje	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości	0,00	0,00
IV Inne przychody operacyjne	704,09	67 421,26
H Pozostałe koszty operacyjne	75 396,67	71 472,25
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	10 147,37
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	75 396,67	61 324,88
I Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	166 673,41	221 764,32
J Przychody finansowe	1 023,75	72 602,55
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II Odsetki, w tym:	391,38	72 602,55
III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V Inne	632,37	0,00
K Koszty finansowe	109 279,44	86 619,95
I Odsetki, w tym:	109 279,44	85 646,24
II Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV Inne	0,00	973,71
L Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
M Zysk (strata) na z działalności gospodarczej (I+J-K+L)	58 417,72	207 746,92
N Odpis wartości firmy	0,00	0,00
I Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
O Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
I Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
P Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00

R Zysk (strata) brutto (M-N-O+P+Q)	58 417,72	207 746,92
S Podatek dochodowy	-219 432,15	-217 288,57
T Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
U Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00
S Zysk (strata) netto (R-S-T-U)	277 849,87	425 035,49

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym grupy kapitałowej Tamex Obiekty Sportowe S.A. za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.

Lp.	Tytuł	Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 407 191,54	8 752 667,35
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	10 407 191,54	8 752 667,35
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 685 041,41	9 177 702,84
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 685 041,41	9 177 702,84

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych grupy kapitałowej Tamex Obiekty Sportowe S.A. za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.

Lp.	Tytuł	Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	277 849,87	425 035,49
II	Korekty razem	-1 768 229,86	-3 996 307,20
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-1 490 379,99	-3 571 271,71
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	0,00	5 691,06
II	Wydatki	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	5 691,06
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	5 630 562,86	9 851 883,96
II	Wydatki	4 260 003,30	6 334 474,76
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 370 559,56	3 517 409,20
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-119 820,43	-48 171,45
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 751 125,09	177 983,96
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 631 304,66	129 812,51

4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości

Niniejszy raport został sporządzony zgodnie z § 5 ust. 4.1 - 4.2 oraz 5.1 - 5.2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu okresowego za I kwartał 2020 roku są zgodne z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. 2019 poz. 701 z późniejszymi zmianami).

Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym Spółki zawierają dane za okres od dnia 1 stycznia do 31 marca 2020 roku oraz dane porównawcze za analogiczny okres roku poprzedniego. Dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, wyrażone zostały w złotych.

Spółka nie umieszczała w dokumencie informacyjnym informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotów.

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

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

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

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

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

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

Spółka przyjęła następujące okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych:

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

oraz dla wartości niematerialnych i prawnych:

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

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

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 3.500,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Używane na podstawie umów leasingu finansowego środki trwałe podlegają amortyzacji wg zasad stosowanych do własnych składników majątku. Jeżeli brak jest pewności, że po zakończeniu umowy

leasingu Spółka otrzyma prawo własności przedmiotu leasingu, aktywa są amortyzowane w okresie krótszym niż okres leasingu i okres ekonomicznej użyteczności przedmiotu leasingu.

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

Inwestycje krótkoterminowe

Wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy według ceny wartości rynkowej albo według ceny nabycia, w zależności od tego, która z nich jest niższa, natomiast inwestycje krótkoterminowe, dla których brak jest aktualnej ceny rynkowej wycenia się według wartości godziwej.

Zapasy

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

Należności i zobowiązania

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

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

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

Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Rozchody środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych wyceniane są za pomocą metody FIFO. Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym przez Narodowy Bank Polski dla danej waluty na ten dzień.

Kapitały

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

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

Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

Wynik finansowy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania obciążają wpływają na wynik operacji finansowych.

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

Zmiany zasad rachunkowości

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem kwartalnym Emitent nie zmieniał stosowanych zasad rachunkowości.

5. Charakterystyka istotnych dokonań i niepowodzeń Emitenta oraz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej podlegających konsolidacji w I kwartale 2020 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki

Kluczowa kompetencja firmy Tamex Obiekty Sportowe S.A. to wiedza specjalistyczna w zakresie nowych technologii oraz standardów międzynarodowych federacji sportowych wymaganych przy budowie obiektów sportowych. Dzięki wieloletniemu doświadczeniu oraz współpracy z międzynarodowymi partnerami strategicznymi, Spółka posiada dostęp do wysokiej jakości nawierzchni pochodzących od światowych liderów.

Główny atut Spółki, czyli wysoka jakość wykonywanych obiektów potwierdzona jest przez liczne certyfikaty przyznawane przez światowe federacje sportowe FIFA, IAAF oraz FIH. Szczególnym osiągnięciem w tym zakresie są osiągnięte certyfikaty IAAF Class 1 dla obiektów w „Zawisza” Bydgoszcz oraz AWF Warszawa oraz jedyny uzyskany w Polsce IAAF INDOR FACILITY zarówno dla infrastruktury tymczasowej (Halowe Mistrzostwa Świata w Sopocie), jak również stałej (Hala Toruń).

Dzięki powyższym działaniom Spółka, TAMEX Obiekty Sportowe S.A. jest znaną na polskim rynku marką, kojarzoną z profesjonalizmem oraz najwyższą jakością.

W styczniu 2020 roku Spółka zakończyła z sukcesem budowę Miejskiego Centrum Rekreacji i Integracji Społecznej z zapleczem usługowym i infrastrukturą komunikacyjną w Radzyminie. To Etap I-szy, który pozwoli użytkownikowi nowego boiska klubowi RKS Mazur realizować treningi i mecze.

W I kwartale 2020 roku Spółka podpisała także umowę i rozpoczęła realizację modernizacji kompleksu Poznań Golęcin. Nowa nawierzchnia głównej areny sportowych zmagani i obiektów rozgrzewkowych będą spełniać normy Polskiego Związku Lekkiej Atletyki oraz Międzynarodowego Stowarzyszenia Federacji Lekkoatletycznych dzięki czemu stadion będzie mógł być areną zawodów wyższej niż dotychczas rangi.

Coraz bardziej istotną staje się podjęta przez Zarząd Spółki działalność w sektorze realizacji obiektów komercyjnych. Stanowi to stabilne oparcie i uzupełnienie dla sinusoidalnego rynku zamówień publicznych. Spółka z powodzeniem realizuje projekt deweloperski polegający na budowie osiedla domów jednorodzinnych.

Dodatkowym celem działalności Tamex Obiekty Sportowe S.A. jest promowanie i popularyzacja sportu wśród dzieci i młodzieży. Firma Tamex Obiekty Sportowe S.A. przez dziesięć lat uczestniczyła, jako Generalny Wykonawca, Partner i Sponsor w konkursie „KOLOROWE BOISKA CZYLI SZKOLNA PIERWSZA LIGA” zrealizowanym w ramach cyklicznego programu społecznego dla najbardziej potrzebujących szkół z terenu całej Polski, w którym nagrodą jest boisko wielofunkcyjne. Corocznie Spółka wspiera kilku młodych lekkoatletów, którzy swoimi wynikami rokuju osiągnięcie poziomu mistrzowskiego. Do tego celu przeznaczamy stypendia, sprzęt oraz indywidualne wsparcie.

Poniższe tabele prezentują uzyskane w I kwartale 2020 roku przez Tamex Obiekty Sportowe S.A. jednostkowe i skonsolidowane przychody oraz wynik. Poniższe dane zostały zaprezentowane w odniesieniu do okresu porównywalnego wraz ze wskazaniem zmian procentowych.

Dane jednostkowe

Tytuł	Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	procentowa zamiana narastająco od początku roku
A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 303 156,51	11 388 260,63	-0,75%
O Zysk (strata) netto (L-M-N)	288 775,81	210 468,07	27,12%

Dane skonsolidowane

Tytuł	Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	procentowa zamiana narastająco od początku roku
A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 303 156,51	11 734 261,60	-3,67%
O Zysk (strata) netto (L-M-N)	277 849,87	425 035,49	-52,97%

Pierwszy kwartał 2020 r. pomimo, że jak corocznie jest czasem zwiększonego zaangażowania finansowego i wynikowo jest zbliżony do wcześniejszych lat, to niezmiennie osiągamy progres i zysk za I kwartał br. był ponad 27% wyższy od analogicznego okresu w roku ubiegłym. Uzyskany wyniki jest odzwierciedleniem skuteczności przyjętej strategii. Istotny wpływ na wynik miał harmonogram prac oraz ich rodzaj. Dzięki kontraktom kubaturowym i remontowym Spółka przez okres zimowy mogła utrzymać obroty na poziomie zapewniającym zwrot z poniesionych kosztów.

Co ważne, rok 2020 to rok pandemii koronawirusa COVID-19, wdrożone od początku jego ogłoszenia procedury wewnętrzne zabezpieczające pracowników oraz współpracowników Spółki odniosły pozytywny efekt - żaden z pracowników nie był i nie jest na zwolnieniu lekarskim z powodu zachorowania na koronawirusa COVID-19. Kierownictwo Spółki nadal zabezpiecza pracowników w maseczki, jednorazowe rękawiczki oraz żele i preparaty dezynfekujące. Większość pracowników pracowała i wielu nadal pracuje zdalnie, w biurze ustalone były dyżury oraz limity osób, by zachować bezpieczne odległości. Pracownicy pracujący w terenie na wybranych kontraktach mieli i nadal mają zapewnione zakwaterowanie przez Spółkę, dojeżdżają samochodem służbowym.

Kierownictwo Spółki nie odnotowało zauważalnego wpływu na sprzedaż lub łańcuch dostaw Spółki, wszystkie materiały budowlane i produkty niezbędne do realizacji zawartych kontraktów Spółka kupuje od początku pandemii na bieżąco, bez żadnych opóźnień. Wprowadzony od początku reżim sanitarny wśród naszych pracowników i współpracowników oraz reżim wprowadzony przez Zamawiających, pozwolił obustronnie wszystkie prace zorganizować w taki sposób, by zminimalizować zagrożenia epidemiczne i jednocześnie nie opóźniać prac na inwestycjach.

Główne kontrakty wymagające szczególnego zaangażowania finansowego:

1. **Poznań Golęcin** – modernizacja obiektów sportowych Golęcin. Krótki czas realizacji oraz rozmiar zadania jest wyzwaniem dla Spółki. Jednak dzięki wieloletniemu doświadczeniu Spółka z pewnością podoła temu wyzwaniu i z sukcesem ukończy w terminie realizację.
2. **Arena Będzin** – Zaprojektowanie i budowa wielofunkcyjnego obiektu sportowego wraz z zagospodarowaniem terenu w Będzinie. To typowa, a zarazem futurystyczna, miejska hala widowiskowo-sportowa. Ubiegły rok dla tego projektu upłynął na intensywnych pracach projektowych. Zakończone zostały projekty budowlane wraz z pozwoleniem na budowę. Dodatkowo udało się również zakończyć projekty wykonawcze. Kontynuujemy rozpoczęte w roku 2019 prace budowlane z bardzo dużym frontem realizacyjnym.
3. **ALBERO Invest** – umowa z tym inwestorem obejmuje budowę 22 bliźniaków zaprojektowanych w 3 różnych typach. Harmonogram prac przewiduje realizację tych obiektów w prawie 15 miesięcy. Spółka w I kwartale 2020 bardzo intensywnie kontynuuje prace zgodnie z harmonogramem.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka, kontynuowała wprowadzone działania mające na celu optymalizację i restrukturyzację we wszystkich głównych obszarach jej funkcjonowania skierowane na:

- stałe unowocześnianie zasad funkcjonowania Spółki oraz dostosowywanie ich do zmieniających się wymogów rynku i konkurencji,

- budowanie mocnej pozycji rynkowej firmy,
- wdrożenie ujednoczonych zasad uruchamiania zadań dla celów inwestycyjnych i realizacyjnych w Spółce,
- dalsza promocja marki TAMEX Obiekty Sportowe S.A., oparcie sprzedaży i marketingu na nowoczesnych sposobach docierania do klientów które skutecznie realizuje od 2011 roku do chwili obecnej.
- Dalsze zwiększenie rentowności

Dalsza konsekwencja w realizacji przyjętej strategii, a także coraz większy udział w przychodach z tytułu realizacji dużych obiektów sportowych, przełoży się na zmianę sposobu finansowania kontraktów. Spółka typuje kontrakty, które są finansowane częściowo przez bank, a tym samym ogranicza kredytowanie w rachunku bieżącym.

W I kwartale 2020 r. Spółka realizowała kontrakty, także które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe a mające duże tempo wykonywanych prac:

1. Sochaczew,
2. Będzin Arena,
3. Radzymin,
4. Albero Warszawa ul. Cymbalistów,
5. Nowy Dwór Mazowiecki,
6. Karpacz.

Wyżej wymienione kontrakty wpłynęły na wartość przychodów oraz koszty działalności.

Największe kontrakty realizowane przez Grupę w I kw. 2020 roku

KONTRAKT	PRZEDMIOT ZAMÓWIENIA
Karpacz	Dostawa i montaż sprzętu sportowego
AWF Wrocław	Przebudowa i modernizacja stadionu lekkoatletycznego
Będzin Arena	Zaprojektowanie i budowa wielofunkcyjnego obiektu sportowego
Sochaczew	Przebudowa stadionu miejskiego
Albero W-wa Cymbalistów	Budowa 22 budynków mieszkalnych jednorodzinnych, dwulokalowych, wolnostojących
Miasto Poznań	Wielobranżowa modernizacja obiektów kompleksów
Gmina Radzymin	Budowa Miejskiego Centrum Rekreacji i Integracji Społecznej z Zapleczem Usługowym i Infrastrukturą Komunikacyjną

6. Stanowisko Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok 2020 w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym

Emitent nie publikował prognoz finansowych na 2020 rok.

7. Opis grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej emitenta - stan na dzień 31.03.2020 r.

Spółka	Siedziba	% posiadanych udziałów
Nova Sport Sp. z o.o.	Warszawa	100



8. Informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu kwartalnego co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Struktura akcjonariatu emitenta - stan na dzień 15.06.2020 r.

Nazwa	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w całkowitej liczbie akcji oraz głosów
Yarus Investment Limited	6 413 629	6 413 629	32,98%
AJW Investment Limited	6 019 000	6 019 000	30,95%
Konrad Bogusław Sobecki	5 907 598	5 907 598	30,37%
Pozostali	1 109 773	1 109 773	5,70%
Razem	19 450 000,00	19 450 000,00	100,00%

9. Informacja o podejmowanych przez Emitenta w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Emitent nie podejmował inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.

10. Informacja o liczbie osób zatrudnionych przez Emitenta i w Grupie kapitałowej w przeliczeniu na pełne etaty

Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31.03.2020 r. spółka Tamex Obiekty Sportowe S.A. zatrudniała 32 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

Liczba osób zatrudnionych w Grupie kapitałowej, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31.03.2020 r. Grupa kapitałowa spółki Tamex Obiekty Sportowe S.A. zatrudniała 35 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

11. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Tamex Obiekty Sportowe S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe za I kwartał 2020 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że kwartalne sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej Tamex Obiekty Sportowe S.A.