



**JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
RAPORT OKRESOWY
TAMEX OBIEKTY SPORTOWE S.A.
I KWARTAŁ ROKU 2018**

WARSZAWA 15.05.2018 R.

RAPORT TAMEX OBIEKTY SPORTOWE S.A. ZA I KWARTAŁ 2018 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”.





TAMEX

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

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 2017 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki	15
6. Stanowisko Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok 2017 w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym	17
7. Opis grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	18
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.	19
11. Informacja o liczbie osób zatrudnionych przez Emitenta i w Grupie kapitałowej w przeliczeniu na pełne etaty.....	19
12. Oświadczenie Zarządu.....	19



TAMEX

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

1. Podstawowe informacje o Spółce

Firma	Tamex Obiekty Sportowe S.A.
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.com.pl
Strona internetowa	www.tamex.com.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 31.03.2018 R.	
Zarząd	Edyta Iwona Sobecka – Prezes Zarządu
	Robert Burzycki – Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Janusz Wójcik
	Andrzej Wyglądała
	Adam Joseph Michon
	Robert Sobecki
	Paweł Gałązka



TAMEX

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

2. Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe wraz z danymi porównywalnymi

Bilans jednostkowy spółki Tamex Obiekty Sportowe S.A. na dzień 31.03.2018 r.

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.03.2017
A	AKTYWA TRWAŁE	7 637 087,26	7 338 644,53
I	Wartości niematerialne i prawne	3 851,04	8 267,80
II	Rzeczowe aktywa trwałe	1 006 481,07	1 188 156,64
III	Należności długoterminowe	205 608,74	229 849,33
IV	Inwestycje długoterminowe	2 572 773,37	2 551 317,14
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 848 373,04	3 361 053,62
B	AKTYWA OBROTOWE	39 260 989,54	35 977 819,83
I	Zapasy	447 078,49	505 652,71
II	Należności krótkoterminowe	23 322 794,39	25 150 394,82
III	Inwestycje krótkoterminowe	36 958,36	53 904,94
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 454 158,30	10 267 867,36
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	46 898 076,80	43 316 464,36

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.03.2017
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	21 763 635,73	22 241 071,18
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 945 000,00	1 945 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	20 060 176,27	19 292 922,66
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	0,00
VI	Zysk (strata) netto	-241 540,54	1 003 148,52
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	25 134 441,07	21 075 393,18
I	Rezerwy na zobowiązania	3 464 627,59	2 484 873,20
II	Zobowiązania długoterminowe	3 308 448,44	3 115 907,59
III	Zobowiązania krótkoterminowe	15 849 689,92	15 444 612,79
IV	Rozliczenia międzyokresowe	2 511 675,12	29 999,60
	PASYWA RAZEM	46 898 076,80	43 316 464,36

Jednostkowy rachunek zysków i strat spółki Tamex Obiekty Sportowe S.A za okres od za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r.

Tytuł	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 806 740,82	8 512 973,66
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 551 958,56	8 440 251,98
II Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 080,00	837,46
III Przychody netto ze sprzedaży pozostałej	253 702,26	71 884,22
B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 269 452,38	7 977 384,36
I Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 230 723,14	7 976 837,80
II Wartość sprzedanych towarów i materiałów	38 729,24	546,56
C Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	537 288,44	535 589,30
D Koszty sprzedaży	688 887,42	696 552,40
E Koszty ogólnego zarządu	438 677,78	440 209,36
F Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-590 276,76	-601 172,46
G Pozostałe przychody operacyjne	1 340,80	39 041,93
I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	8 130,08
II Dotacje	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV Inne przychody operacyjne	1 340,80	30 911,85
H Pozostałe koszty operacyjne	48 030,99	70 284,78
I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	48 030,99	70 284,78
I Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-636 966,95	-632 415,31
J Przychody finansowe	19 578,81	10 030,40
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II Odsetki, w tym:	18 858,74	2 634,33
III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V Inne	720,07	7 396,07
K Koszty finansowe	110 955,99	107 340,90
I Odsetki, w tym:	110 955,99	107 340,90
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	0,00
L Zysk (strata) brutto (I+K-J)	-728 344,13	-729 725,81
M Podatek dochodowy	-241 897,98	-273 338,97
N Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
O Zysk (strata) netto (L-M-N)	-486 446,15	-456 386,84



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 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r.

Lp.	Tytuł	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	22 250 081,88	22 697 458,02
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	22 250 081,88	22 697 458,02
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	21 763 635,73	22 241 071,18
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	21 763 635,73	22 241 071,18

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych spółki Tamex Obiekty Sportowe S.A. za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r.

Lp.	Tytuł	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	-486 446,15	-456 386,84
II	Korekty razem	-2 091 312,32	-6 517 426,96
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-2 577 758,47	-6 973 813,80
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	0,00	8 130,08
II	Wydatki	59 767,00	22 146,60
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-59 767,00	-14 016,52
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	5 385 386,28	7 887 881,76
II	Wydatki	2 785 632,00	1 667 501,86
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 599 754,28	6 220 379,90
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-37 771,19	-767 450,42
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	74 729,55	821 355,36
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	36 958,36	53 904,94

3. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z danymi porównywalnymi

Bilans skonsolidowany grupy kapitałowej Tamex Obiekty Sportowe S.A. na dzień 31.03.2018 r.

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.03.2017
A	AKTYWA TRWAŁE	5 118 564,24	5 003 116,45
I	Wartości niematerialne i prawne	3 851,04	8 267,80
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
III	Rzeczowe aktywa trwałe	983 758,02	1 245 316,55
IV	Należności długoterminowe	238 342,57	297 245,38
V	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 892 612,61	3 452 286,72
B	AKTYWA OBROTOWE	40 922 849,38	37 256 387,45
I	Zapasy	447 078,49	505 652,71
II	Należności krótkoterminowe	24 935 292,53	25 689 487,11
III	Inwestycje krótkoterminowe	37 082,90	661 649,87
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 503 395,46	10 399 597,76
AKTYWA RAZEM		46 041 413,62	42 259 503,90

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.03.2017
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	19 847 857,17	20 261 562,96
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 945 000,00	1 945 000,00
II	Należne wpłaty na kapitału podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	18 063 745,82	17 302 490,80
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
IX	Zysk (strata) netto	-160 888,65	1 014 072,16
X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	KAPITAŁY MNIJSZOŚCI	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	26 193 556,45	21 997 940,94
I	Rezerwy na zobowiązania	3 627 684,64	2 642 522,66
II	Zobowiązania długoterminowe	3 313 184,55	3 125 441,82
III	Zobowiązania krótkoterminowe	16 582 455,19	16 199 976,86
IV	Rozliczenia międzyokresowe	2 670 232,07	29 999,60
PASYWA RAZEM		46 041 413,62	42 259 503,90



TAMEX

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat grupy kapitałowej Tamex Obiekty Sportowe S.A. za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r.

Tytuł	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 786 740,82	8 809 717,47
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 551 958,56	8 737 442,29
II Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 080,00	837,46
III Przychody netto ze sprzedaży pozostałej	233 702,26	71 437,72
B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 283 073,57	8 189 654,18
I Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 244 344,33	8 189 107,62
II Wartość sprzedanych towarów i materiałów	38 729,24	546,56
C Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	503 667,25	620 063,29
D Koszty sprzedaży	691 760,41	698 318,26
E Koszty ogólnego zarządu	504 726,45	506 400,26
F Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-692 819,61	-584 655,23
G Pozostałe przychody operacyjne	1 340,80	39 142,20
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	8 130,08
II Dotacje	0,00	0,00
III Inne przychody operacyjne	1 340,80	31 012,12
H Pozostałe koszty operacyjne	50 843,33	70 284,78
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	50 843,33	70 284,78
I Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-742 322,14	-615 797,81
J Przychody finansowe	19 578,81	10 030,40
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II Odsetki, w tym:	18 858,74	2 634,33
III Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V Inne	720,07	7 396,07
K Koszty finansowe	110 960,45	107 340,90
I Odsetki, w tym:	110 960,45	107 340,90
II Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV Inne	0,00	0,00
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)	-833 703,78	-713 108,31
N Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
O 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



TAMEX

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

P 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
Q Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
R Zysk (strata) brutto (M+N-O+P+Q)	-833 703,78	-713 108,31
S Podatek dochodowy	-241 897,98	-273 338,97
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)	-591 805,80	-439 769,34

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym grupy kapitałowej Tamex Obiekty Sportowe S.A. za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r.

Lp.	Tytuł	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	20 439 662,97	20 701 332,29
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	20 439 662,97	20 701 332,29
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	19 847 857,17	20 261 562,96
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	19 847 857,17	20 261 562,96

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych grupy kapitałowej Tamex Obiekty Sportowe S.A. za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r.

Lp.	Tytuł	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	-591 805,80	-439 769,34
II	Korekty razem	-2 075 574,94	-6 975 072,05
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-2 667 380,74	-7 414 841,39
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	0,00	8 130,08
II	Wydatki	7 974,26	22 146,60
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7 974,26	-14 016,52
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	5 385 386,28	7 887 881,76
II	Wydatki	2 785 632,00	1 667 501,86
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 599 754,28	6 220 379,90
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-75 600,72	-1 208 478,01
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	112 683,62	1 870 127,88
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	37 082,90	661 649,87

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 2018 roku są zgodne z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. 2018 poz. 395 z późniejszymi zmianami).

Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym Spółki zawierają dane za okres od dnia 1 stycznia do 31 marca 2018 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 1.000,00 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 kapitałowemu, natomiast nadwyżka będąca kosztami finansowania obciążała w całości koszty finansowe okresu.

Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną rynkową obciążają koszty finansowe. Skutki wzrostu cen odnosi się na przychody finansowe jedynie w przypadku, gdy uprzednio obniżki cen odpisywano w koszty do wysokości poprzednio odpisanych w koszty różnic.

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. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

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 ceny 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 pochodny 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 2018 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 wysoko jakościowych 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 jest certyfikat IAAF Class 1 oraz jedyny uzyskany w Polsce IAAF INDOR FACILITY.

Dzięki powyższym działaniom Spółka, Tamex Obiekty Sportowe S.A. jest znaną na polskim rynku marką, kojarzoną z wysoką jakością.

Dodatковым celem działalności Tamex Obiekty Sportowe S.A. jest promowanie i popularyzacja sportu wśród dzieci i młodzieży. Firma Tamex Obiekty Sportowe S.A. już od dziewięciu lat uczestniczy, 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.

Poniższe tabele prezentują uzyskane w I kwartale 2018 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 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	procentowa zamiana narastająco od początku roku
A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 806 740,82	8 512 973,66	-31,79%
O Zysk (strata) netto (L-M-N)	-486 446,15	-456 386,84	6,59%

Dane skonsolidowane

Tytuł	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	procentowa zamiana narastająco od początku roku
A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 786 740,82	8 809 717,47	-34,31%
O Zysk (strata) netto (L-M-N)	-591 805,80	-439 769,34	34,57%

Jak corocznie pierwszy kwartał dla Spółki jest czasem zwiększonego zaangażowania finansowego. Uruchomienie realizacji kontraktów po przerwie zimowej oraz ustawienie frontów robót na nowo rozpoczynanych inwestycjach jest kosztowny. Dodatkowymi czynnikami mającymi wpływ na zwiększone koszty były bardzo złe warunki atmosferyczne panujące w III i IV kwartale 2017 roku oraz I kwartale 2018 roku. Częste opady śniegu zimą, a przede wszystkim ponadnormatywne opady deszczu jesienią spowodowały konieczność przesunięcia części prac na II kwartał 2018 roku. Jednak pomimo spadku przychodów ze sprzedaży, Spółka w I kwartale 2018 roku uzyskała lepsze marże na realizowanych kontraktach w stosunku do lat poprzednich. Przy spadku przychodów ze sprzedaży o około 30 % w stosunku do I kwartału poprzedniego roku obrotowego wynik netto pozostał na zbliżonym poziomie. Bezwzględnym priorytetem Zarządu jest optymalizacja kosztów bezpośrednich i pośrednich realizowanych kontraktów, co potwierdza się w osiągniętych wynikach.

Główne kontrakty wymagające szczególnego zaangażowania finansowego:

1. **Stadion Miejski w Karpaczu** – kompleksowa modernizacja bardzo starego obiektu lekkoatletycznego. Jego położenie jest istotnym elementem mającym wpływ na stopień trudności realizacji tego zadania. Dodatkowo uwarunkowania terytorialne spowodowały znaczne zaangażowanie finansowe. Większość przerobów i zakupów Spółka musi regulować znacznie szybciej niż wynika to z kontraktu z Gminą. Jest to oczywiście element, który zapewnia prawidłową realizację zadania. Po zakończeniu realizacji obiekt ten będzie centrum przygotowań lekkoatletycznych dla młodzieży. Polski Związek Lekkiej Atletyki poczynił z Burmistrzem Karpacza odpowiednie kroki w zakresie uznania tego miejsca jako oficjalny, certyfikowany obiekt treningowy. Budżetowo jest to jeden ze znaczących obiektów, który Spółka do tej pory realizowała.
2. **Stadion lekkoatletyczny w Szczecinku** – obiekt realizowany przez Zespole Szkół im. Stanisława Staszica na zlecenie Powiatu Szczecineckiego. Pierwotnie kontrakt miał zakończyć się jesienią 2017 r. Niestety ciągłe opady deszczu w miesiącach wrześniu i październiku uniemożliwiły jakiegokolwiek prace związane z bieżnią i zagospodarowaniem terenu. Powstała konieczność zabezpieczenia frontów robót, magazynowanie nieużytych materiałów. Zakupy dużej części materiałów, szczególnie nawierzchni bieżni, musiały zostać sfinansowane. Dopiero w końcówce I kwartału 2018 r. można było wznowić front robót. Zakończenie kontraktu zostało aneksowane na 15.05.2018 r.
3. **Stadion Lekkoatletyczny w Kołobrzegu** – realizowany na zlecenie Starostwa Powiatowego. Realizacja ta spotkała się z identycznymi przeciwnościami jak w Szczecinku. Z tych samych powodów roboty zostały wstrzymane i rozpoczęte ponownie wiosną 2018 r. Termin realizacji został aneksowany na 16.08.2018 r.

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,



TAMEX

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

- 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.
- 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 2018 r. Spółka realizowała kontrakty, także które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe a mające duże tempo wykonywanych prac:

1. Brodnica,
2. Ustroń
3. Opole Lubelskie,
4. Karpacz,
5. Kołobrzeg,
6. Międzyrzecz

Wyżej wymienione kontrakty wpłynęły na wartość przychodów oraz koszty działalności.

Największe kontrakty realizowane przez Grupę w I kw. 2018 roku

KONTRAKT	PRZEDMIOT ZAMÓWIENIA
Szczecinek	Budowa stadionu lekkoatletycznego
Gmina Lubomia	Budowa boiska do piłki nożnej
Kołobrzeg	Modernizacja stadionu lekkoatletycznego w Kołobrzegu
Ustroń	Budowa boisk z parkingiem i robotami towarzyszącymi
Opole Lubelskie	Przebudowa boiska
Karpacz	Przebudowa Stadionu Miejskiego
Międzyrzecz	Budowa kompleksu lekkoatletycznego
Lublin	Przebudowa obiektów sportowych Politechniki Lubelskiej
Stadion Śląski	Dostawa mat zabezpieczających murawę boiska
Brodnica	Przebudowa i modernizacja stadionu
Garwolin	Przebudowa boiska piłkarskiego, boiska wielofunkcyjnego

6. Stanowisko Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok 2018 w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym

Emitent nie publikował prognoz finansowych na 2018 rok.

7. Opis grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej emitenta - stan na dzień 31.03.2018 r.

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



9. 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 15.05.2018 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%

10. 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.

11. 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 31.03.2018 r. spółka Tamex Obiekty Sportowe S.A. zatrudniała 35 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

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

Na dzień 31.03.2018 r. Grupa kapitałowa spółki Tamex Obiekty Sportowe S.A. zatrudniała 38 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

12. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Tamex Obiekty Sportowe S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe za I kwartał 2018 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.