



**JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY  
RAPORT OKRESOWY  
TAMEX OBIEKTY SPORTOWE S.A.  
I KWARTAŁ ROKU 2016**

**WARSZAWA 16.05.2016 R.**

RAPORT TAMEX OBIEKTY SPORTOWE S.A. ZA I KWARTAŁ 2016 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
	<i>Bilans jednostkowy spółki Tamex Obiekty Sportowe S.A. na dzień 31.03.2016.</i> .....	4
	<i>Jednostkowy rachunek zysków i strat spółki Tamex Obiekty Sportowe S.A. za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016</i> .....	5
	<i>Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym spółki Tamex Obiekty Sportowe S.A. za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016</i> .....	6
	<i>Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych spółki Tamex Obiekty Sportowe S.A.</i> .....	6
3.	Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z danymi porównywalnymi .....	7
	<i>Bilans skonsolidowany grupy kapitałowej Tamex Obiekty Sportowe S.A. na dzień 31.03.2016</i> .....	7
	<i>Skonsolidowany rachunek zysków i strat grupy kapitałowej Tamex Obiekty Sportowe S.A. za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016</i> .....	8
	<i>Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym grupy kapitałowej Tamex Obiekty Sportowe S.A. za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016</i> .....	9
	<i>Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych grupy kapitałowej Tamex Obiekty Sportowe S.A. za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016</i> .....	9
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 I kwartale 2016 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 2016 w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym .....	16
7.	Opis grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji .....	17
8.	Informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu kwartalnego co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu .....	17
9.	Informacja o podejmowanych przez Emitenta w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.....	18
10.	Informacja o liczbie osób zatrudnionych przez Emitenta i w Grupie kapitałowej w przeliczeniu na pełne etaty .....	18
11.	Oświadczenie Zarządu .....	18

## 1. Podstawowe informacje o Spółce

<b>Firma</b>	Tamex Obiekty Sportowe S.A.
<b>Skrót firmy</b>	Tamex Obiekty Sportowe S.A.
<b>Siedziba</b>	Warszawa
<b>Adres Siedziby</b>	ul. Rydygiera 8/3a
<b>Telefon</b>	22 556 24 23
<b>Faks</b>	22 556 24 22
<b>Adres poczty internetowej</b>	<a href="mailto:biuro@tamex.com.pl">biuro@tamex.com.pl</a>
<b>Strona internetowa</b>	<a href="http://www.tamex.com.pl">www.tamex.com.pl</a>
<b>NIP</b>	525-22-18-385
<b>Regon</b>	017270901
<b>Sąd Rejestrowy</b>	Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>KRS</b>	0000287548
<b>Kapitał Zakładowy</b>	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.

<b>ORGANY SPÓŁKI NA DZIEŃ 31.03.2016</b>	
<b>Zarząd</b>	Edyta Iwona Sobecka – Prezes Zarządu
	Robert Burzycki – Wiceprezes Zarządu
<b>Rada Nadzorcza</b>	Janusz Wójcik
	Andrzej Wyglądała
	Grzegorz Mielcarek
	Łukasz Hejak
	Rafał Syska

W dniu 9 maja 2016 r. do siedziby Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Grzegorza Mielcarka z funkcji Członka Rady Nadzorczej.

## 2. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe wraz z danymi porównywalnymi

*Bilans jednostkowy spółki Tamex Obiekty Sportowe S.A. na dzień 31.03.2016.*

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.03.2015
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>6 194 159,55</b>	<b>6 703 105,74</b>
I	Wartości niematerialne i prawne	8 263,67	12 422,65
II	Rzeczowe aktywa trwałe	1 150 562,45	946 477,20
III	Należności długoterminowe	229 849,33	252 220,23
IV	Inwestycje długoterminowe	2 114 900,00	2 114 900,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 690 584,10	3 377 085,66
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>27 730 974,38</b>	<b>38 527 510,57</b>
I	Zapasy	695 370,23	849 379,32
II	Należności krótkoterminowe	19 302 519,60	29 421 606,11
III	Inwestycje krótkoterminowe	431 664,71	396 403,26
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 301 419,84	7 860 121,88
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>33 925 133,93</b>	<b>45 230 616,31</b>

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.03.2015
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>20 751 826,99</b>	<b>19 145 911,08</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 945 000,00	1 945 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	17 760 046,51	17 284 899,77
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI	Zysk (strata) netto	1 046 780,48	-83 988,69
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>13 173 306,94</b>	<b>26 084 705,23</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	2 330 001,35	4 044 882,63
II	Zobowiązania długoterminowe	2 948 021,04	2 927 191,25
III	Zobowiązania krótkoterminowe	6 256 597,71	17 699 521,13
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 638 686,84	1 413 110,22
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>33 925 133,93</b>	<b>45 230 616,31</b>

**Jednostkowy rachunek zysków i strat spółki Tamex Obiekty Sportowe S.A. za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016**

Tytuł	Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	Za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
<b>A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	6 105 919,19	6 831 966,96
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 022 370,32	6 689 337,21
II Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12 195,12	15 952,37
III Przychody netto ze sprzedaży pozostałej	71 353,75	126 677,38
<b>B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	5 614 293,93	9 043 755,78
I Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 602 866,72	9 007 219,85
II Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 427,21	36 535,93
<b>C Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	491 625,26	-2 211 788,82
<b>D Koszty sprzedaży</b>	682 040,30	580 620,86
<b>E Koszty ogólnego zarządu</b>	461 744,86	439 265,96
<b>F Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	-652 159,90	-3 231 675,64
<b>G Pozostałe przychody operacyjne</b>	24 830,16	1 474 969,07
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	24 830,16	1 474 969,07
<b>H Pozostałe koszty operacyjne</b>	17 970,56	103 721,42
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	17 970,56	103 721,42
<b>I Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	-645 300,30	-1 860 427,99
<b>J Przychody finansowe</b>	12 716,83	1 516 844,20
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
II Odsetki, w tym:	5 043,07	1 498 860,14
III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V Inne	7 673,76	17 984,06
<b>K Koszty finansowe</b>	47 911,18	215 551,64
I Odsetki, w tym:	45 433,28	215 551,64
II Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV Inne	2 477,90	0,00
<b>L Zysk (strata) brutto (I+K-J)</b>	-680 494,65	-559 135,43
<b>M Podatek dochodowy</b>	-194 398,98	0,00
<b>N Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	0,00	0,00
<b>O Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>	<b>-486 095,67</b>	<b>-559 135,43</b>

*Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym spółki Tamex Obiekty Sportowe S.A. za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016*

Lp.	Tytuł	Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	Za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	21 231 837,47	19 705 046,51
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	21 231 837,47	19 705 046,51
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	20 751 826,99	19 145 911,08
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 751 826,99	19 145 911,08

*Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych spółki Tamex Obiekty Sportowe S.A. za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016*

Lp.	Tytuł	Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	Za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I	Zysk (strata) netto	-486 095,67	-559 135,43
II	Korekty razem	-4 693 904,58	-8 927 411,68
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-5 180 000,25	-9 486 547,11
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I	Wpływy	0,00	3 333,34
II	Wydatki	27 999,80	35 436,79
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-27 999,80	-32 103,45
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I	Wpływy	2 024 593,22	0,00
II	Wydatki	2 052 175,27	2 604 142,23
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-27 582,05	-2 604 142,23
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	-5 235 582,10	-12 122 792,79
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>5 248 799,67</b>	<b>12 138 994,88</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>13 217,57</b>	<b>16 202,09</b>

### 3. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z danymi porównywalnymi

*Bilans skonsolidowany grupy kapitałowej Tamex Obiekty Sportowe S.A. na dzień 31.03.2016*

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.03.2015
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>4 511 797,97</b>	<b>5 410 809,67</b>
I	Wartości niematerialne i prawne	8 263,67	143 908,37
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
III	Rzeczowe aktywa trwałe	1 234 570,13	1 084 376,69
IV	Należności długoterminowe	492 079,40	697 351,78
V	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 776 884,77	3 485 172,83
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>28 455 088,78</b>	<b>39 412 181,60</b>
I	Zapasy	695 370,23	849 379,32
II	Należności krótkoterminowe	19 595 896,82	30 896 853,95
III	Inwestycje krótkoterminowe	333 854,51	52 650,92
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 334 584,86	7 613 297,41
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>32 966 886,75</b>	<b>44 822 991,27</b>

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.03.2015
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>18 698 020,67</b>	<b>17 007 085,43</b>
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	15 946 276,98	15 946 276,98
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	- 72 956,34	-168 284,50
IX	Zysk (strata) netto	879 700,03	-715 907,05
X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>KAPITAŁY MNIejszości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C</b>	<b>UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>D</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>14 268 866,08</b>	<b>27 815 905,84</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	2 489 194,44	4 283 148,57
II	Zobowiązania długoterminowe	3 059 179,22	3 291 858,77
III	Zobowiązania krótkoterminowe	6 990 061,39	18 721 385,96
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 693 531,02	1 519 512,54
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>32 966 886,75</b>	<b>44 822 991,27</b>

*Skonsolidowany rachunek zysków i strat grupy kapitałowej Tamex Obiekty Sportowe S.A. za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016*

Tytuł	Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	Za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
<b>A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	6 157 919,19	6 953 119,53
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 022 370,32	6 810 489,78
II Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12 195,12	15 952,37
III Przychody netto ze sprzedaży pozostałej	123 353,75	126 677,38
<b>B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	5 668 423,58	9 219 915,42
I Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 656 996,37	9 183 379,49
II Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 427,21	36 535,93
<b>C Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	489 495,61	-2 266 795,89
<b>D Koszty sprzedaży</b>	686 242,49	622 815,01
<b>E Koszty ogólnego zarządu</b>	518 999,30	503 079,55
<b>F Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	-715 746,18	-3 392 690,45
<b>G Pozostałe przychody operacyjne</b>	24 830,16	1 487 644,01
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	8 596,35
II Dotacje	0,00	0,00
III Inne przychody operacyjne	24 830,16	1 479 047,66
<b>H Pozostałe koszty operacyjne</b>	17 970,56	107 247,06
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	17 970,56	107 247,06
<b>I Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	-708 886,58	-2 012 293,50
<b>J Przychody finansowe</b>	12 960,38	1 516 844,20
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II Odsetki, w tym:	5 286,62	1 498 860,14
III Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V Inne	7 673,76	17 984,06
<b>K Koszty finansowe</b>	47 942,91	217 171,62
I Odsetki, w tym:	45 465,01	217 171,62
II Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV Inne	2 477,90	0,00
<b>L Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	0,00	0,00
<b>M Zysk (strata) na z działalności gospodarczej (I+J-K+L)</b>	-743 869,11	-712 620,92
<b>N Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	0,00	0,00
I Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
<b>O Odpis wartości firmy</b>	0,00	98 614,29
I Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	98 614,29



II Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>P Odpis ujemnej wartości firmy</b>	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
<b>Q Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	0,00	0,00
<b>R Zysk (strata) brutto (M+N-O+P+Q)</b>	-743 869,11	-811 235,21
<b>S Podatek dochodowy</b>	-194 398,98	0,00
T Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
U Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00
<b>S Zysk (strata) netto (R-S-T-U)</b>	<b>-549 470,13</b>	<b>-811 235,21</b>

*Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym grupy kapitałowej Tamex Obiekty Sportowe S.A. za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016*

Lp.	Tytuł	Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	Za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	19 331 516,99	17 818 320,64
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	19 331 516,99	17 818 320,64
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 698 020,67	17 007 085,43
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 698 020,67	17 007 085,43

*Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych grupy kapitałowej Tamex Obiekty Sportowe S.A. za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016*

Lp.	Tytuł	Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	Za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I	Zysk (strata) netto	-549 470,13	-811 235,21
II	Korekty razem	-5 023 998,21	-8 837 047,78
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-5 573 468,34	-9 648 282,99
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I	Wpływy	0,00	13 495,94
II	Wydatki	-12 509,30	35 436,79
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	12 509,30	-21 940,85
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I	Wpływy	1 981 146,08	0,00
II	Wydatki	2 052 175,27	2 608 255,58
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-71 029,19	-2 608 255,58
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>-5 631 988,23</b>	<b>-12 278 479,42</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		

F	Środki pieniężne na początek okresu	5 965 842,74	12 325 929,17
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	333 854,51	47 449,75

#### 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”. Dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, wyrażone zostały w złotych.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu okresowego za I kwartał 2016 roku są zgodne 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)

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 kapitałowym, 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 2016 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 wysokojakościowych 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 siedmiu lat uczestniczy, jako Generalny Wykonawca, Partner i Sponsor w konkursie „KOLOROWE BOISKA CZYLI SZKOLNA PIERWSZA LIGA” zrealizowanym w ramach cyklicznego programu społecznego dla najbiedniejszych szkół z terenu całej Polski w którym nagrodą jest boisko wielofunkcyjne.

Dnia 12.02.2016 r. w Hali widowiskowo- sportowej przy ul. Bema w Toruniu zagościł po raz drugi mityng lekkoatletyczny Copernicus Cup 2016. Arena stała się miejscem zmagania najlepszych lekkoatletów z całego świata.

Tak jak Copernicus Cup buduje historię, tak bieżnia w Toruniu już ją ma. Zbudowana przez firmę TAMEX Obiekty Sportowe S.A. na potrzeby Halowych Mistrzostw Świata w Sopocie a następnie przetransportowana i zamontowana na Toruńskiej arenie. Operacja określana przez niektórych - niemożliwą, okazała się pełnym sukcesem.

Spółka Tamex Obiekty Sportowe S.A. za pierwszy kwartał 2016 roku osiągnęła jednostkowe przychody na poziomie 6.105 tys. zł oraz jednostkową stratę netto w wysokości 486 tys. zł.

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.

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.

Najbardziej istotnymi czynnikami mającymi wpływ na osiągnięte w pierwszym kwartale 2016 roku wyniki były:

1. Końcowe odbiory dwóch kontraktów rozpoczętych w 2015 roku,

Oprócz wymienionych powyżej czynników, które miały wpływ na osiągnięte wyniki w okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r., Spółka realizowała również kontrakty mające duże tempo wykonywanych prac:

1. Gliwice,
2. Warszawa Bokserska II,
3. Katowice Muzeum Śląskie,
4. Piła MOSiR.

Wyżej wymienione kontrakty wpłynęły na wartość przychodów oraz kosztów działalności.

***Największe kontrakty realizowane przez Grupę w I kw. 2016 roku***

KONTRAKT	PRZEDMIOT ZAMÓWIENIA
Ustroń	Budowa boiska treningowego
Gliwice	Budowa areny lekkoatletycznej
Warszawa Bokserska II	Modernizacja część budynku mieszkalnego
Radom	Budowa kompleksu kortów tenisowych
Piła	Remont, przebudowa i rozbudowa stadionu lekkoatletycznego
Katowice	Roboty budowlane w ramach rewitalizacji budynków i budową infrastruktury

**6. Stanowisko Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok 2016 w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym**

Emitent nie publikował prognoz finansowych na 2016 rok.



## 7. Opis grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej emitenta - stan na dzień 31.03.2016 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 16.05.2016 r.

Nazwa	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w całkowitej liczbie akcji oraz głosów
Inwestor FIZ (TFI Investors S.A.)	6 413 629	6 413 629	32,97%
AJW Investment Limited	6 019 000	6 019 000	30,95%
Konrad Bogusław Sobecki	5 912 648	5 912 648	30,40%
Pozostali	1.104.723	1.104.723	5,68%
<b>Razem</b>	<b>19 450 000,00</b>	<b>19 450 000,00</b>	<b>100,00%</b>

### **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 31.03.2016 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 31.03.2016 r. Grupa kapitałowa spółki Tamex Obiekty Sportowe S.A. zatrudniała 39 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 2016 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.