



RAPORT KWARTALNY
JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
TAMEX OBIEKTY SPORTOWE S.A.
ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 30.06.2011 ROKU

SIERPIEŃ 2011

1. Informacje Ogólne

1.1. Dane jednostki dominującej

NAZWA I SIEDZIBA SPÓŁKI

TAMEX Obiekty Sportowe S.A. 00-355 Warszawa ul. Tamka 38

UTWORZENIE SPÓŁKI

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

REJESTRACJA SPÓŁKI

Spółka TAMEX Obiekty Sportowe S.A. została wpisana w dniu 31 sierpnia 2007 roku do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 00000287548

PODSTAWA PRAWNA DZIAŁALNOŚCI

Spółka działała w 2010 roku na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, postanowień Umowy Spółki oraz pozostałych przepisów obowiązujących Spółkę.

PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ

Spółka prowadzi działalność w zakresie określonym w umowie Spółki.

Aktualnie podstawowy zakres działania Spółki to działalność w branży budownictwa sportowego, a w szczególności:

- budowa obiektów sportowych,
- projektowanie obiektów sportowych,
- sprzedaż materiałów i urządzeń sportowych.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Tamex Obiekty Sportowe S.A. wynosi 1 945 000,00 zł i obejmuje 19 450 000 akcji po 0,10 zł. każda.

Od lipca 2010 Spółka posiada 100 % udziałów w spółce Nova Sport Sp. z o.o. , której kapitał zakładowy wynosi 6 000,00 zł.

ZARZĄD SPÓŁKI

W I kwartale 2011 roku Zarząd Spółki działał w następującym składzie:

- Konrad Bogusław Sobecki - Prezes Zarządu
- Andrzej Wójcik - Wiceprezes Zarządu

Natomiast od 28 kwietnia 2011 roku skład Zarządu Spółki został rozszerzony o następujące osoby:

- Robert Burzycki – Członek Zarządu
- Edyta Lesiak – Członek Zarządu

1.2. Podstawowe informacje o grupie kapitałowej

W skład grupy kapitałowej wchodzi następujące jednostki:

- Tamex Obiekty Sportowe S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Tamka 38
- Nova Sport Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie ul. Wojska Polskiego 31/5

SCHEMAT GRUPY KAPITAŁOWEJ TAMEX OBIEKTY SPORTOWE S.A.



1.3. Największe kontrakty realizowane przez Grupę w I i II kwartale 2011 roku

Kontrakt	Przedmiot Zamówienia
Wrocław	Budowa kompleksu boisk do gier otwartych wraz z zapleczem dydaktyczno- naukowym na terenie Pól Marsowych w kompleksie Stadionu Olimpijskiego we Wrocław
Mielec	Przebudowa, remont i modernizacja stadionu MOSIR w Mielcu
Poddębice	Budowa Centrum Turystyki i Rekreacji -Kraina Bez Barrier
Puławy	Przebudowa i rozbudowa stadionu Miejskiego Ośrodka Sportu i Rekreacji w Puławach
Ełk	Modernizacja powiatowego stadionu lekkoatletycznego wraz z kompleksem obiektów sportowych przy Zespole Szkół nr 1 im Jędrzeja Śniadeckiego
Częstochowa	Hala Sportowa Wielofunkcyjna w Częstochowie
Tarnowo Podgórne	Wykonanie boisk zewnętrznych przy Zespole Oświatowo-Sportowym w Baranowie
Suwałki	Rozbudowa bazy turystycznej OSiR w Suwałkach wraz z infrastrukturą techniczną i sportowo-rekreacyjną
Wieczfnia Kościelna	Przyszkolne centrum sportowe w Wieczfni Kościelnej
Myszków	Budowa zespołu boisk sportowych na terenie Zespołu Szkół Publicznych nr 1 w Myszkowie w ramach programu "Moje Boisko - ORLIK 2012"
Pionki Jedlnia Kolonia	Budowa boiska wielofunkcyjnego w miejscowości Jedlnia Kolonia
Nowa Ruda	Regionalne Centrum Turystyki aktywnej - modernizacja obiektów sportowych z zagospodarowaniem terenu oraz budową boiska o nawierzchni syntetycznej
Kadzidło	Kompleksowa baza sportowa na terenie Gminy Kadzidło
Białogard	Przebudowa boiska sportowego wraz z bieżnią lekkoatletyczną w kompleksie sportowo-rekreacyjnym przy ul. Moniuszki w Białogardzie
Hrubieszów	Przebudowa Areny lekkoatletycznej na terenie Hrubieszowskiego Ośrodka Sportu i Rekreacji w Hrubieszowie
Szczecin - Zamoyskiego	Budowa Orlika
Drobin	Przebudowa i budowa obiektów oświatowych w gminie w Drobinie
Dębno	Budowa boiska wielofunkcyjnego w miejscowości Dębno

Tamex Obiekty Sportowe S.A. wraz ze spółką Nova Sport Sp. z o.o. wspólnie realizowały na przykład kontrakt na Modernizację powiatowego stadionu lekkoatletycznego wraz z kompleksem obiektów sportowych przy Zespole Szkół nr 1 im Jędrzeja Śniadeckiego w Ełku.

2. Wybrane dane finansowe z jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Tamex Obiekty Sportowe S.A.

2.1. Wybrane dane finansowe z jednostkowego sprawozdania finansowego Tamex Obiekty Sportowe S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE Z JEDNOSTKOWEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

TAMEX OBIEKTY SPORTOWE S.A. ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 30.06.2011

Wyszczególnienie		II kw. 2010	II kw. 2011
1	Przychody netto ze sprzedaży	26 601 194,11	18 238 941,77
2	amortyzacja	674 590,62	468 790,55
3	Zysk (strata) ze sprzedaży	1 370 509,88	-595 668,34
4	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	851 026,96	-344 833,33
5	Zysk (strata) brutto	596 851,05	-547 342,42
6	Zysk (strata) netto	291 440,36	-547 342,42

WYBRANE DANE FINANSOWE Z JEDNOSTKOWEGO BILANSU
TAMEX OBIEKTY SPORTOWE S.A. ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 30.06.2011

Wyszczególnienie		II kw. 2010	II kw. 2011
1	Należności długoterminowe	505 955,97	474 135,20
2	Należności krótkoterminowe	12 248 219,10	15 522 382,74
3	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 143 074,03	334 076,40
4	Kapitał (fundusz) własny	9 277 085,89	13 937 795,74
5	Zobowiązania długoterminowe	1 679 241,77	1 117 659,47
6	Zobowiązania krótkoterminowe	19 267 796,40	19 310 680,53

2.2. Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Tamex Obiekty Sportowe S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE ZE SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT
GRUPY TAMEX OBIEKTY SPORTOWE S.A. ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 30.06.2011

Wyszczególnienie		II kw. 2010	II kw. 2011
1	Przychody netto ze sprzedaży	26 601 194,11	23 324 842,08
2	amortyzacja	674 590,62	588 997,61
3	Zysk (strata) ze sprzedaży	1 370 509,88	7 413,06
4	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	851 026,96	236 319,38
5	Zysk (strata) brutto	596 851,05	-177 312,07
6	Zysk (strata) netto	291 440,36	-177 312,07

WYBRANE DANE FINANSOWE ZE SKONSOLIDOWANEGO BILANSU
GRUPY TAMEX OBIEKTY SPORTOWE S.A. ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 30.06.2011

Wyszczególnienie		II kw. 2010	II kw. 2011
1	Należności długoterminowe	505 955,97	501 432,50
2	Należności krótkoterminowe	12 248 219,10	16 723 423,42
3	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 143 074,03	856 420,87
4	Kapitał (fundusz) własny	9 277 085,89	14 222 737,58
5	Zobowiązania długoterminowe	1 679 241,77	1 336 129,56
6	Zobowiązania krótkoterminowe	19 267 796,40	23 384 474,85

Najbardziej istotne pozycje dotyczące wyłączeń w sprawozdaniu skonsolidowanym stanowią:

- **Rozrachunki**
Z uwagi na wzajemne świadczenie usług pomiędzy podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej, a w szczególności występujące zobowiązania krótkoterminowe.
- **Roboty w toku**
Firma Tamex Obiekty Sportowe S.A jest firmą budowlaną i kontrakty długoterminowe niezakończone rozlicza robotami w toku. Stopień zaawansowania usługi liczony jest na podstawie stopnia udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi. Faktury sprzedaży natomiast są wystawiane na podstawie protokołów odbioru, a ponieważ Spółka Nova Sport była jednym z podwykonawców na kilku kontraktach wystąpiła konieczność dokonania wyłączeń.

3. Komentarz do uzyskanych przychodów i kosztów działalności operacyjnej Grupy Tamex Obiekty Sportowe S.A. w drugim kwartale roku 2011

W okresie od 1.01.2011 do 30.06.2011 roku przychody z działalności operacyjnej wyniosły 23 325 tys. zł co jest spowodowane znaczną ilością kontraktów rozpoczętych w roku 2010, a które były kontynuowane w pierwszych dwóch kwartałach 2011 roku. Zwłaszcza kontraktami stanowiącymi wysoki stopień zaawansowania wykonanych prac takim jak na przykład AWF Wrocław gdzie dzięki odpowiedniemu zaplanowaniu kolejności wykonywanych prac można było realizować prace ogólnobudowlane w tym: kubaturowe, wykończeniowe, instalacje sanitarne i elektryczne oraz budynku z halą sportową, nawierzchnią i trybunami. Dodatkowo wykonano część dydaktyczno – naukową oraz salę multimedialną.

Największą pozycją kosztową w Tamex Obiekty Sportowe S.A. w prezentowanym okresie są koszty usług obcych czyli podwykonawców. Poziom kosztów usług obcych zmalał w stosunku do II kw. roku poprzedniego, co było spowodowane wykonywaniem większych etapów prac, a w ślad za tym fakturowanie nastąpi w III kw. 2011, oraz mniejszą liczbą prowadzonych kontraktów.

4. Wybrane wskaźniki finansowe skonsolidowane Grupy Tamex Obiekty Sportowe S.A.

Wskaźnik	formuła obliczeniowa	wartość wskaźnika	
		1.01.2011- 30.06.2011	01.01.2010- 30.06.2010
przychody ze sprzedaży (tys. Zł)		23 324 842,08	26 601 194,11
wynik finansowy netto (tys. Zł)		-177 312,07	291 440,36
kapitały własne (tys. Zł)		14 222 737,58	9 277 085,89
rentowność kapitału własnego (ROE) %	wynik finansowy netto/kapitały własne na początek okresu	-1%	3,24%

wskaźnik płynności III	środki pieniężne/zobowiązania krótkoterminowe	0,03	0,11
wskaźnik rentowności sprzedaży ROS %	zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	0,03%	5%

5. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Spółka Tamex Obiekty Sportowe S.A. w II kw. 2011 roku osiągnęła jednostkowe przychody na poziomie 18 238 tys. zł, co stanowi spadek w stosunku do przychodów z roku poprzedniego, które wynosiły 26 601 tys. zł. Wynik finansowy spółki za drugi kwartał 2011 roku stanowi strata w wysokości 547 tys. zł co konsekwencją wynika z charakterystycznej dla branży sezonowości. Należy jednak zaznaczyć, iż od roku 2011 Spółka Tamex Obiekty Sportowe S.A. realizuje wdrożoną strategię, której jednym z kluczowych założeń jest stopniowa migracja modelu biznesowego Spółki z realizacji małych i średnich obiektów do wykonawstwa dużych. Z tego powodu Spółka Tamex Obiekty Sportowe S.A. w 2010 roku w mniejszym stopniu uczestniczyła w przetargach dotyczących programu rządowego Orliki 2012, a w większej mierze skupiła się na realizacji większych, długoterminowych kontraktów.

Jednocześnie w 2010 roku Spółka Tamex Obiekty Sportowe S.A. wprowadziła działania mające na celu optymalizację i restrukturyzację we wszystkich głównych obszarach jej funkcjonowania skierowane na:

- poprawę efektywności gospodarowania środkami trwałymi,
- większą skuteczność zarządzania poprzez zastosowanie mechanizmów kontroli,
- stałe unowocześnianie zasad funkcjonowania Spółki oraz dostosowywanie ich do zmieniających się wymogów rynku i konkurencji,
- budowanie mocnej pozycji rynkowej Spółki,
- wprowadzenie Spółki na NewConnect,
- dalszy rozwój nowych kanałów sprzedaży powiązany ze zmianami w portfelu usług,
- zwiększanie skuteczności procedur rozliczeniowych poprzez wdrożenie obiegu dokumentów wewnątrz Spółki,
- wdrożenie ujednoliconych zasad uruchamiania zadań dla celów inwestycyjnych i realizacyjnych w Spółce,

- dalszą promocją marki TAMEX S.A. oraz oparcie sprzedaży i marketingu na nowoczesnych sposobach docierania do klientów

które skutecznie realizowała w pierwszym i drugim kwartale 2011 roku. Warto tu podkreślić, iż 26 kwietnia bieżącego roku do grona emitentów alternatywnego rynku warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych dołączyła Spółka TAMEX OBIEKTY SPORTOWE S.A. na rynku NewConnect. Był to 52 debiut na NewConnect oraz 233 Spółka zarejestrowana na tym rynku.

Istotnym działaniem z punktu widzenia wdrożenia przyjętej strategii było przejęcie spółki Nova Sport Sp. z o.o. o zbliżonym profilu działalności, jednak skupionej przede wszystkim na realizacji mniejszych obiektów sportowych, w której od lipca 2010 roku Spółka posiada 100% udziałów.

Osiągnięte w 2010 roku wyniki nieznacznie odbiegły od założonych planów budżetowych. W roku 2010 Spółka uruchomiła także szereg inicjatyw nastawionych na rozszerzenie zakresu potencjalnych rynków docelowych, a co za tym idzie przyszłych przychodów. Przygotowany został m.in. zupełnie nowy produkt pod nazwą City-Garden, którego celem jest upowszechnienie na Polskim rynku nawierzchnie syntetycznych do zastosowań pozasportowych. Oferta obejmuje pełną gamę syntetycznych traw dekoracyjnych, zaprojektowanych z myślą o terenach miejskich, rekreacyjnych, strefach komercyjnych oraz ogrodach przydomowych i tarasach.

Dalsza konsekwencja w realizacji przyjętej strategii, a także coraz większy udział w przychodach z tytułu realizacji dużych obiektów sportowych powinny przyczynić się do dalszej poprawy wyników finansowych oraz do realizacji założonych prognoz. Tym samym Zarząd Spółki w chwili obecnej nie widzi zagrożeń dla prognoz przedstawionych w dokumencie informacyjnym.