

TECHMADEX

Raport kwartalny

za okres od 1 lipca do 30 września 2015 roku



Warszawa, 12 listopada 2015 r.

Spis treści

1) Informacje ogólne dotyczące jednostki dominującej.....	3
2) Władze jednostki dominującej	4
3) Struktura akcjonariatu jednostki dominującej	4
4) Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości w Grupie Kapitałowej	4
5) Wybrane skonsolidowane dane finansowe za trzeci kwartał 2015 r.	10
6) Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2015 r.	10
7) Wybrane jednostkowe dane finansowe za trzeci kwartał 2015 r.	25
8) Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2015 r.	25
9) Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	36
10) Informacja Zarządu na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie podejmowanych w okresie objętym raportem.....	42
11) Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	42
12) Zatrudnienie	44
13) Oświadczenie Zarządu	45

1) Informacje ogólne dotyczące jednostki dominującej

Pełna nazwa: **TECHMADEX Spółka Akcyjna**
Siedziba: Warszawa
Adres: 02-796 Warszawa, ul. Migdałowa 91
Telefon/fax: 22 625 18 56 / 22 628 10 85
Adres strony internetowej: www.techmadex.com.pl
KRS: 0000394861
REGON: 001368943
NIP: 5260214249
Forma prawna: spółka akcyjna
Czas trwania jednostki: nieograniczony

Kapitał zakładowy Techmadex S.A. (dalej „Emitent”, „Spółka”) wynosi 151 582,70 zł i dzieli się na:

- 515 000 akcji na okaziciela serii A
- 485 000 akcji na okaziciela serii B
- 65 000 akcji na okaziciela serii C
- 9 700 akcji na okaziciela serii D
- 17 800 akcji na okaziciela serii E
- 423 327 akcji na okaziciela serii F

o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Techmadex S.A. zajmuje się projektowaniem, wykonawstwem i integracją automatyki przemysłowej głównie dla podmiotów z branży gazowniczej. Emitent prowadzi działalność usługową oraz handlową.

W ramach działalności usługowej oferuje przede wszystkim:

- w zakresie automatyki przemysłowej – projektowanie, wdrażanie i eksploatację systemów sterowania i wizualizacji procesów technologicznych, w szczególności dla gazownictwa;
- serwis urządzeń gazowniczych: silników turbinowych, tłokowych, sprężarek gazu;
- monitorowanie i zarządzanie pracą rozproszonych obiektów infrastruktury wodno – kanalizacyjnej.

Oferta handlowa Spółki obejmuje sprzedaż transportowych urządzeń magazynowych – m.in. wózków widłowych i platformowych oraz urządzeń do przenoszenia kontenerów.

Spółka jest przedstawicielem handlowym:

- Up Lifting S.A. z grupy Gaypu (ciężki sprzęt do przeładunku kontenerów);
- Bałkancar Polska Sp. z o.o. (wózki widłowe spalinowe i elektryczne, wózki platformowe).

Spółka koncentruje swoje działania na świadczeniu usług integratora automatyki przemysłowej oraz serwisie urządzeń gazowniczych. Usługi te wymagają wysokiej specjalizacji. Spółka swoją ofertę kieruje do kontrahentów z branży gazowniczej oraz energetycznej i budowlanej. Techmadex S.A. jako integrator automatyki zapewnia: projekt systemu, montaż, monitoring działania, szkolenia załogi oraz serwisowanie. Taki model działania zapewnia długofalową współpracę z klientem. Specyfika działalności Spółki powoduje, że odbiorcami jej usług są przedsiębiorcy, w tym duże korporacje oraz instytucje państwowe. Do nich kierowana jest zarówno oferta usługowa jak i handlowa Spółki. Specjalizacja w zakresie usług dla gazownictwa powoduje, że większość zleceń zdobywana jest

w drodze przetargów publicznych lub kierowanych. Część takich zleceń zapewnia także dłuższą współpracę (związaną z serwisowaniem wdrożonych systemów) lub kierowana jest tylko do kwalifikowanych wykonawców.

2) Władze jednostki dominującej

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia raportu wchodziły następujące osoby:

- Dariusz Gil – Prezes Zarządu,
- Dariusz Kucel – Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia raportu wchodziły następujące osoby:

- Leszek Jurasz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Lucjan Gałęcki – Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Jurczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Jurczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Zawisza – Członek Rady Nadzorczej.

W trzecim kwartale nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.

3) Struktura akcjonariatu jednostki dominującej

Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 proc. ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień sporządzenia raportu są:

L.p.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w głosach na WZA
1	ZETKAMA S.A.	773 327	773 327	51,02%	51,02%
2	Lucjan Gałęcki	250 000	250 000	16,49%	16,49%
3	Dariusz Gil	163 500	163 500	10,79%	10,79%
4	Marek Przybylski	137 721	137 721	9,09%	9,09%
5	Jerzy Kamecki	83 000	83 000	5,48%	5,48%
6	Pozostali	108 279	108 279	7,14%	7,14%
7	Razem	1 515 827	1 515 827	100,00%	100,00%

4) Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości w Grupie Kapitałowej

Z uwagi na wejście Techmadex S.A. do Grupy Kapitałowej Zetkama S.A. (dalej „GK Zetkama”) i uzyskanie z końcem 2014 r. statusu spółki zależnej w GK Zetkama, stosującej Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, w dniu 9 lutego 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Techmadex S.A. podjęło uchwałę o przyjęciu zasad MSSF (wraz z wydanymi do nich interpretacjami w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej) przy sporządzaniu

jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych poczynawszy od sprawozdań za rok obrotowy zaczynający się dnia 1 stycznia 2015 r. Dniem przejścia, tj. początkiem najwcześniejszego okresu, za który Techmadex S.A. przedstawi informacje porównawcze wg MSSF jest 1 stycznia 2014 r. Niniejszy raport jest kolejnym w bieżącym roku, który Grupa Kapitałowa Techmadex (dalej „Grupa Kapitałowa”, „GK Techmadex”) przygotowała z zastosowaniem zasad MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa. Przedstawia on dane bieżącego okresu z danymi porównawczymi i nie jest pełnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym wg zasad MSSF.

W zakresie nieuregulowanym powyższym standardem zastosowane zostały wymogi ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Śródroczne skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki z GK Techmadex w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd nie widzi okoliczności wskazujących na poważne zagrożenia kontynuacji działalności przez spółki GK Techmadex. Śródroczne skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawierające porównywalne dane finansowe zostały przygotowane w sposób zapewniający porównywalność danych przy zastosowaniu jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach, które są zgodne z zasadami rachunkowości opisanymi w ostatnim publikowanym rocznym Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i Jednostkowym sprawozdaniu finansowym, za wyjątkiem zmian wynikających z zastosowania MSSF po raz pierwszy, omówionych poniżej. Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą księgi rachunkowe w języku polskim i w walucie polskiej, rokiem obrachunkowym jest rok kalendarzowy. Śródroczne skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, instrumentów finansowych wycenianych wg wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, inwestycji w nieruchomości, które zostały wycenione wg wartości godziwej. Przy sporządzeniu skróconego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz Jednostkowego sprawozdania finansowego spółki GK Techmadex dokonały szacunków księgowych i założeń w zakresie ustalenia kosztów amortyzacji środków trwałych, wyceny zapasów, wyceny należności, ustalenia wartości rezerw oraz wyceny aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Przyjęte szacunki mogą ulec zmianie w przyszłości, co może mieć istotny wpływ na dane finansowe w przyszłych okresach.

Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 1 („MSSF 1”) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, który obowiązuje przy sporządzeniu sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2004 roku lub później. MSSF 1 dotyczy jednostek, które przygotowują po raz pierwszy sprawozdanie finansowe według MSSF oraz jednostek, które stosowały MSSF, ale w ich sprawozdaniu znajdowało się stwierdzenie o niezgodności z określonymi standardami. MSSF 1 wymaga, aby pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF było pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, w którym jednostka zastosuje wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami MSSF.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 w ramach roku, za który Spółka po raz pierwszy sporządzi roczne sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF.

Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2014 roku. Ostatnim opublikowanym sprawozdaniem finansowym Techmadex S.A. sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości (zdefiniowanymi w ustawie o rachunkowości) jest Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Zgodnie z MSSF 1 niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu standardów obowiązujących na dzień 30 września 2015 roku, tak jak gdyby obowiązywały one na dzień 1 stycznia 2014 roku, przy czym Spółka skorzystała ze zwolnienia z obowiązku stosowania niektórych wymogów określonych w pozostałych MSSF (wskazanych w standardzie MSSF 1) w zakresie wyceny inwestycji w jednostki zależne (MSSF 1.12, Załącznik D). W myśl zapisów punktu 15b (ii) Załącznika D do MSSF 1 Spółka - w sprawozdaniu otwarcia z sytuacji finansowej na dzień przejścia na MSSF - wyceniła inwestycje w jednostki zależne w zakładanym koszcie, którym jest wartość bilansowa ustalona na ten dzień zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości.

Poniżej przedstawiono uzgodnienie kapitału własnego wykazywanego zgodnie z ustawą o rachunkowości z kapitałem własnym wykazywanym zgodnie z MSSF na dzień przejścia na MSSF oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku, uzgodnienie całkowitych dochodów wykazywanych zgodnie z ustawą o rachunkowości z całkowitymi dochodami wykazywanymi zgodnie z MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku oraz uzgodnienie aktywów wykazywanych zgodnie z ustawą o rachunkowości z aktywami wykazywanymi zgodnie z MSSF na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Wpływ korekt MSSF na kapitał własny na dzień przejścia oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku, na aktywa na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na zysk netto za rok 2014 został zaprezentowany w odniesieniu do zbadanego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego i Jednostkowego sprawozdania finansowego Techmadex S.A. sporządzonych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Rodzaje korekt, które musiała wprowadzić Spółka, aby zastosować zasady MSSF oraz ich wpływ na całkowite dochody, aktywa i kapitały własne zostały przedstawione poniżej.

Korekty do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	Kapitały własne łącznie z udziałami mniejszości na dzień 1 stycznia 2014	Kapitały własne łącznie z udziałami mniejszości na dzień 31 grudnia 2014	Całkowite dochody za rok zakończony 31 grudnia 2014	Aktywa na dzień 31 grudnia 2014
Dane wykazane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości	15 797 965	13 495 263	(7 425 204)	60 456 907

Prezentacja netto aktywów i zobowiązań ZFŚS i pracowniczych	-	-	(50 000)	(205 979)
Prezentacja przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	-	846 712	846 712	846 712
Prezentacja netto aktywów i rezerw z tyt. podatku odroczonego	-	-	-	(842 736)
Prezentacja netto aktywów i zobowiązań z tyt. podatku VAT	-	-	-	(26 790)
Wartość firmy	-	36 275	36 275	36 275
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-	-	76 225	-
Zysk netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	(349 243)	-
Wyłączenie z konsolidacji pełnej Eda-Serwis Sp. z o.o.	(2 523 033)	1 683 576	2 049 334	(20 033 850)
Dane wykazywane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym wg MSSF (niebadane)	13 274 932	16 061 826	(4 815 901)	40 230 539

Korekty do Jednostkowego sprawozdania finansowego

	Kapitały własne na dzień	Kapitały własne na dzień	Całkowite dochody za rok zakończony	Aktywa na dzień
	1 stycznia 2014	31 grudnia 2014	31 grudnia 2014	31 grudnia 2014
Dane wykazane w Jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości	13 316 454	15 878 343	(4 840 906)	34 476 718
Prezentacja netto aktywów i zobowiązań ZFŚS i pracowniczych	-	-	(50 000)	(203 162)
Prezentacja przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	-	846 712	846 712	846 712
Prezentacja netto aktywów i rezerw z tyt. podatku odroczonego	-	-	-	(699 356)
Prezentacja netto aktywów i zobowiązań z tyt. podatku VAT	-	-	-	(6 703)
Dane wykazywane w Jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym wg MSSF (niebadane)	13 316 454	16 725 055	(4 044 194)	34 414 209

Poniżej przedstawiono uzgodnienie przepływów z działalności operacyjnej, inwestycyjnej, finansowej oraz zmiany stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazywanych zgodnie z ustawą o rachunkowości z przepływami z działalności operacyjnej, inwestycyjnej, finansowej oraz zmianą stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zgodnie z MSSF na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz za rok zakończony tego dnia.

Wpływ korekt MSSF na przepływy z działalności operacyjnej, inwestycyjnej, finansowej oraz zmianę stanu środków pieniężnych za 2014 rok zostały zaprezentowane w odniesieniu do zbadanego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego i Jednostkowego sprawozdania finansowego Techmadex S.A.

Korekty do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej za okres 1 stycznia 2014 - 31 grudnia 2014	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej za okres 1 stycznia 2014 - 31 grudnia 2014	Przepływy pieniężne z działalności finansowej za okres 1 stycznia 2014 - 31 grudnia 2014	Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów za okres 1 stycznia 2014 - 31 grudnia 2014
Dane wykazane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości	(3 355 601)	(1 434 312)	9 400 318	4 610 405
Prezentacja netto aktywów i zobowiązań ZFŚS	(46 363)	-	-	(46 363)
Wyłączenie z konsolidacji pełnej Eda-Serwis Sp. z o.o.	2 999 807	1 061 798	(2 206 850)	1 854 755
Dane wykazywane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym wg MSSF (niebadane)	(402 157)	(372 514)	7 193 468	6 418 797

Korekty do Jednostkowego sprawozdania finansowego:

	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej za okres 1 stycznia 2014 – 31 grudnia 2014	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej za okres 1 stycznia 2014 – 31 grudnia 2014	Przepływy pieniężne z działalności finansowej za okres 1 stycznia 2014 – 31 grudnia 2014	Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów za okres 1 stycznia 2014 - 31 grudnia 2014
--	---	---	--	--

Dane wykazane w Sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości	(528 132)	(336 846)	7 062 421	6 197 442
Prezentacja netto aktywów i zobowiązań ZFŚS	(46 363)	-	-	(46 363)
Dane wykazywane w Sprawozdaniu finansowym sporządzonym wg MSSF (niebadane)	(574 495)	(336 846)	7 062 421	6 151 079

Zgodnie z polskim prawem, Techmadex S.A. zarządza ZFŚS w imieniu swoich pracowników. Środki pieniężne należące do ZFŚS są deponowane na oddzielnych kontach bankowych jednostki.

W sprawozdaniu finansowym według PSR aktywa finansujące ZFŚS zostały ujęte jako środki pieniężne lub należności.

W danych finansowych według MSSF nie ujęto aktywów ZFŚS ze względu na brak spodziewanych przyszłych korzyści ekonomicznych, które mogłyby przyczynić się do wpływu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na konto Spółki.

5) Wybrane skonsolidowane dane finansowe za trzeci kwartał 2015 r.

(w zł)	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014
Kapitał własny	14 668 384	12 363 586	14 668 384	12 363 586
Należności długoterminowe	171 176	271 554	171 176	271 554
Należności krótkoterminowe	11 976 837	9 249 483	11 976 837	9 249 483
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 649 116	2 448 259	2 649 116	2 448 259
Zobowiązania długoterminowe	289 586	7 224 206	289 586	7 224 206
Zobowiązania krótkoterminowe	9 328 167	9 571 818	9 328 167	9 571 818
Amortyzacja	135 458	128 596	416 763	403 861
Przychody netto ze sprzedaży	7 130 020	6 130 781	11 450 381	17 480 911
Zysk / strata na sprzedaży	676 155	440 635	1 021 527	1 703 292
Zysk / strata na działalności operacyjnej	38 902	(162 219)	(971 065)	(231 313)
Zysk / strata brutto	36 201	(365 767)	(1 205 378)	(763 329)
Zysk / strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(118 416)	(485 759)	(1 265 958)	(1 083 801)
Zysk / strata netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	(46 150)	(22 553)	(127 484)	(75 566)

6) Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2015 r.

a) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec trzeciego kwartału 2015 wraz z danymi porównywalnymi

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA	Na dzień 30.09.2015	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 30.09.2014
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	139 056	139 056	139 056
Wartości niematerialne	576 415	592 964	558 558
Rzeczowe aktywa trwałe	7 087 492	7 228 200	6 145 191
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	300 000
Należności i pożyczki	171 176	195 996	271 554
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	27 050
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28 644	37 849	60 848
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	162 652	350 716	-
Aktywa trwałe	8 165 435	8 544 781	7 502 257
Aktywa obrotowe			
Zapasy	1 573 544	501 572	1 409 079
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	7 893 161	16 036 671	3 865 200
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 360 255	1 961 013	5 139 749
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Pożyczki	723 421	154 227	244 534

Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	8 751	11 432
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 138 027	4 248 115	9 802 319
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 649 116	8 775 409	2 448 259
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe	17 337 524	31 685 758	22 920 572
Aktywa razem	25 502 959	40 230 539	30 422 829

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PASYWA	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	151 583	149 803	107 470
Akcje własne (-)	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 508 761	7 508 761	187 209
Pozostałe kapitały	9 541 869	14 384 555	13 739 971
Zyski zatrzymane:	(2 330 120)	(5 905 068)	(1 718 516)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 064 162)	(591 698)	(634 715)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 265 958)	(5 313 370)	(1 083 801)
Suma kapitału przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	14 872 093	16 138 051	12 316 134
Udziały niedające kontroli	(203 709)	(76 225)	47 452
Kapitał własny	14 668 384	16 061 826	12 363 586
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	7 000 000	7 000 000
Leasing finansowy	171 510	165 902	190 456
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	118 076	33 750	33 750
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	662 375
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13 316	13 316	11 082
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	302 902	7 212 968	7 897 663
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 705 948	11 993 572	4 260 095
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	32 835
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 478 336	2 162 465	5 217 658
Leasing finansowy	143 883	149 035	61 230
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	612 228	522 262	410 762
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	591 278	2 128 411	179 000
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	10 531 673	16 955 745	10 161 580

Zobowiązania razem	10 834 575	24 168 713	18 059 243
Pasywa razem	25 502 959	40 230 539	30 422 829

b) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z dochodów za trzeci kwartał 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	7 130 020	6 130 781	11 450 381	17 480 911
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	6 669 260	5 669 471	9 022 039	17 011 541
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	460 760	461 310	2 428 342	469 370
Koszt własny sprzedaży	6 453 865	5 690 146	10 428 854	15 777 619
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	6 032 214	5 279 334	8 080 109	15 359 446
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	421 651	410 812	2 348 745	418 173
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	676 155	440 635	1 021 527	1 703 292
Koszty sprzedaży	58 995	44 261	129 385	201 496
Koszty ogólnego zarządu	637 051	593 142	1 940 682	1 781 284
Pozostałe przychody operacyjne	149 242	61 433	220 733	101 800
Pozostałe koszty operacyjne	90 449	26 884	143 258	53 625
Zysk z tytułu okazijnego nabycia	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	38 902	(162 219)	(971 065)	(231 313)
Przychody finansowe	17 253	14 355	196 223	60 741
Koszty finansowe	19 954	217 903	430 536	592 757
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	36 201	(365 767)	(1 205 378)	(763 329)
Podatek dochodowy	200 767	142 545	188 064	396 038
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(164 566)	(508 312)	(1 393 442)	(1 159 367)
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(164 566)	(508 312)	(1 393 442)	(1 159 367)
Zysk (strata) netto przypadający:				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(118 416)	(485 759)	(1 265 958)	(1 083 801)
- akcjonariuszom niekontrolującym	(46 150)	(22 553)	(127 484)	(75 566)

c) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z całkowitych dochodów za trzeci kwartał 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
Zysk (strata) netto	(164 566)	(508 312)	(1 393 442)	(1 159 367)
Inne całkowite dochody				
Inne całkowite dochody, które zostaną	-	-	-	-
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	-	-	-	-
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	-	-	-	-
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych	-	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku	-	-	-	-
- kwoty ujęte w wartości początkowej	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek	-	-	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku	-	-	-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metoda praw	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody, które nie zostaną	-	-	-	-
Inne całkowite dochody po	-	-	-	-
Całkowite dochody	(164 566)	(508 312)	(1 393 442)	(1 159 367)
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(118 416)	(485 759)	(1 265 958)	(1 083 801)
- akcjonariuszom niekontrolującym	(46 150)	(22 553)	(127 484)	(75 566)

d) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za trzeci kwartał 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	36 201	(365 767)	(1 205 378)	(763 329)
Korekty:				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	121 461	92 593	382 758	358 393
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	13 997	36 003	34 005	45 468
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(129 692)	(42 256)	(129 692)	(48 007)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(1 758)	453	(18 517)	27
Koszty odsetek	19 513	192 372	324 357	532 340
Przychody z odsetek i dywidend	(6 789)	(1 211)	(7 940)	(3 679)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	23 332	-	93 331
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Inne korekty	16 084	(15 743)	(12 115)	(21 451)
Korekty razem	32 816	285 543	572 856	956 422
Zmiana stanu zapasów	(717 761)	(2 873 320)	(1 072 072)	(2 267 005)
Zmiana stanu należności	(4 825 950)	1 735 530	5 625 957	8 260 319
Zmiana stanu zobowiązań	5 600 953	1 511 404	(3 395 040)	(2 777 393)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	2 218 156	(3 342 078)	1 479 199	(6 208 536)
Zmiana stanu rezerw na program motywacyjny	-	-	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	2 275 398	(2 968 464)	2 638 044	(2 992 615)

Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 344 415	(3 048 688)	2 005 522	(2 799 522)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(1 330)	-	(8 842)	(3 991)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(15 149)	(409 531)	(50 317)	(440 512)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	18 879	24 920	135 600	98 382
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	(300 000)	-	(300 000)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	(16 000)	(112 000)	(16 000)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	(27 269)	18 312	13 255	51 969
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-	-
Otrzymane odsetki	32 828	933	33 979	2 440
Otrzymane dywidendy	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 959	(681 366)	11 675	(607 712)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	447 000	-	447 000
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	(7 070 000)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	869	4 188 987	525 833	8 079 753
Spłaty kredytów i pożyczek	(199 731)	(521 563)	(1 188 576)	(4 417 258)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(45 673)	(40 564)	(153 520)	(92 573)

Odsetki zapłacone	(19 513)	(192 824)	(257 227)	(523 568)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(264 048)	3 881 036	(8 143 490)	3 493 354
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 088 326	150 982	(6 126 293)	86 120
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	560 790	2 297 277	8 775 409	2 362 139
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 649 116	2 448 259	2 649 116	2 448 259

e) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za trzeci kwartał 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	149 803		7 508 761	13 537 843	(5 905 068)	15 291 339	(76 225)	15 215 114
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				846 712		846 712		846 712
Korekta błędu podstawowego						-		-
Saldo po zmianach	149 803	-	7 508 761	14 384 555	(5 905 068)	16 138 051	(76 225)	16 061 826
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2015 roku								
Emisja akcji	1 780			(1 780)		-		-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)						-		-
Wycena opcji (program płatności akcjami)						-		-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)						-		-
Dywidendy						-		-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				(4 840 906)	4 840 906	(0)		(0)
Razem transakcje z właścicielami	1 780	-	-	(4 842 686)	4 840 906	(0)	-	(0)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2015 roku					(1 265 958)	(1 265 958)	(127 484)	(1 393 442)

Inne całkowite dochody:								-
Przeszacowanie środków trwałych						-		-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży						-		-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych						-		-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą						-		-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych						-		-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności						-		-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych						-		-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(1 265 958)	(1 265 958)	(127 484)	(1 393 442)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)						-		-
Saldo na dzień 30.09.2015 roku	151 583	-	7 508 761	9 541 869	(2 330 120)	14 872 093	(203 709)	14 668 384

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziałymniej szości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzyman e	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	107 470		187 209	11 334 363	1 527 587	13 156 629	123 018	13 279 647
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-		-
Korekta błędu podstawowego						-		-
Saldo po zmianach	107 470	-	187 209	11 334 363	1 527 587	13 156 629	123 018	13 279 647
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2014 roku								
Emisja akcji				150 000		150 000		150 000
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)				(25)		(25)		(25)
Wycena opcji (program płatności akcjami)				88 045	5 286	93 331		93 331
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)						-		-
Dywidendy						-		-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				2 167 588	(2 167 588)	-		-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	2 405 608	(2 162 302)	243 306	-	243 306
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2014 roku					(1 083 801)	(1 083 801)	(75 566)	(1 159 367)
Inne całkowite dochody:								
Przeszacowanie środków trwałych						-		-

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży						-		-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych						-		-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą						-		-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych						-		-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności						-		-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych						-		-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(1 083 801)	(1 083 801)	(75 566)	(1 159 367)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)						-		-
Saldo na dzień 30.09.2014 roku	107 470	-	187 209	13 739 971	(1 718 516)	12 316 134	47 452	12 363 586

f) Wybrane dodatkowe informacje objaśniające do Skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

f. 1) Sezonowość lub cykliczność w okresie śródrocznym.

Działalność Grupy Kapitałowej nie ma charakteru sezonowego ani cyklicznego.

f. 2) Charakter i kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na swój rodzaj, wielkość i częstość występowania.

Zdarzenia nietypowe o znaczącym wpływie na wyniki nie wystąpiły.

f. 3) Charakter i wielkość zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub w poprzednich latach obrotowych, jeżeli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

Informacje dotyczą spółki Techmadex S.A. i są prezentowane w dodatkowych objaśnieniach do Jednostkowego sprawozdania finansowego, punkt 8. f. 3)

f. 4) Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Informacje dotyczą spółki Techmadex S.A. i są prezentowane w dodatkowych objaśnieniach do Jednostkowego sprawozdania finansowego, punkt 8. f. 4)

f. 5) Wyplacone dywidendy (w ujęciu łącznym lub w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje).

W związku z pokryciem straty za 2014 rok, wypłaty dywidendy nie uchwalono.

f. 6) Segmenty operacyjne.

Segmenty operacyjne	Usługi serwisowo-remontowe i instalacyjne	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego i dla przemysłu	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.09.2015 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	9 022 039	2 428 342	11 450 381
Przychody ze sprzedaży między segmentami	0	0	0
Przychody ogółem	9 022 039	2 428 342	11 450 381
Wynik operacyjny segmentu	941 930	79 597	1 021 527
za okres od 01.01 do 30.09.2014 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	17 011 541	469 370	17 480 911
Przychody ze sprzedaży między segmentami	0	0	0
Przychody ogółem	17 011 541	469 370	17 480 911
Wynik operacyjny segmentu	1 652 095	51 197	1 703 292

f. 7) Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny.

Zdarzenia ujawniane są w raportach bieżących.

- f. 8) Skutek zmian w strukturze jednostki w ciągu okresu śródrocznego, obejmujący połączenie jednostek gospodarczych, przesunięcie lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzację i zaniechanie działalności.

Zdarzenia nie wystąpiły.

- f. 9) Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od końca ostatniego rocznego okresu sprawozdawczego.

Zobowiązania warunkowe zwiększyły się o kwotę 1 402 tys. zł w stosunku do kwoty zobowiązań obowiązujących na dzień 31.12.2014 r.

- f. 10) Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązania.

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	Nabycie	Sprzedaż
za okres od 01.01 do 30.09.2015 roku		
Wartości niematerialne i prawne	10 167	900
Środki trwałe	259 853	132 562
w tym na podstawie umowy leasingu	157 442	0
Zobowiązania dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30.09.2015	1 396 944	0
za okres od 01.01 do 30.09.2014 roku		
Wartości niematerialne i prawne	3 991	0
Środki trwałe	1 151 228	49 883
w tym na podstawie umowy leasingu	128 455	0
Zobowiązania dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30.09.2014	1 232 913	0

- f. 11) Rozliczenia z tyt. spraw sądowych.

- 1) Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko Eda-Serwis Sp. z o.o. w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Łodzi, sygn. X GNc 488/15 o 210.853,48 zł. W dniu 15.06.2015 r. wydano nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym zasądzający roszczenie. Wniesiono zarzuty – postępowanie w trybie zwykłym.
- 2) Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko Eda-Serwis Sp. z o.o. w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Łodzi, sygn. X GNc 487/15 o 770.205,77 zł. W dniu 15.06.2015 r. wydano nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym zasądzający roszczenie. Wniesiono zarzuty. Postępowanie w trybie zwykłym.
- 3) Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko Eda-Serwis Sp. z o.o. w Warszawie oraz OGP Gaz-System S.A. w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Łodzi o 2.007.303,97 zł.
- 4) Sprawa z powództwa PB ROBUD Sp. z o.o. w Gliwicach przeciwko OGP Gaz-System S.A. w Warszawie (Techmadex S.A. jest interwenientem ubocznym) przed Sądem Okręgowym w Warszawie, sygn. XXVI GC 380/14 o 158.408,70 zł. Wydano wyrok zasądzający w I instancji. PB ROBUD Sp. z o.o. w Gliwicach wniosła apelację.

- 5) Gazomontaż S.A. w upadłości w Ząbkach kwota sporna 13,8 tys. zł - pozew z powództwa GP Energia Sp. z o.o., spółki z Grupy Kapitałowej Techmadex. Nakaz zapłaty nadany wyrokiem z 12.06.2014. GP Energia znajduje się na liście wierzycieli, do dnia dzisiejszego nie otrzymała zapłaty.
- 6) Sprawa z powództwa Eastway Sp. z o.o. w Suwałkach przeciwko BioGP Energia Sp. z o.o. w Białymstoku, spółki z Grupy Kapitałowej Techmadex, przed Sądem Okręgowym w Białymstoku, sygn. VII GC 96/15, o 1.341.418 zł. Postępowanie w trybie zwykłym.
- 7) Sprawa z powództwa Artura Marcina Łukaszevicza, przeciwko BioGP Energia Sp. z o.o. w Białymstoku, spółki z Grupy Kapitałowej Techmadex, przed Sądem Rejonowym w Białymstoku, sygn. akt I C 1300/15 o 55.000 zł. Zapadł wyrok zaoczny, do którego wniesiono sprzeciw.
- 8) Sprawa z powództwa Adama Łukaszevicza, przeciwko BioGP Energia Sp. z o.o. w Białymstoku, spółki z Grupy Kapitałowej Techmadex, przed Sądem Rejonowym w Białymstoku, sygn. akt I Nc 4301/15 o 55.000 zł. Wydano nakaz w postępowaniu upominawczym, wniesiono sprzeciw od nakazu.

f. 12) Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 30.09.2014
Stan na początek okresu	412 472	24 757
Odpisy ujęte jako koszt w okresie(+)	0	0
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(3 273)	0
Odpisy wykorzystane (-)	0	0
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	0	0
Stan na koniec okresu	409 199	24 757

f. 13) Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi

Sprzedaż i należności	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
Sprzedaż do:				
Jednostki dominującej	113 027	991 405	359 369	995 042
Jednostki zależnej	22 705	4 270	248 438	206 736
Jednostki stowarzyszonej	1 100 920	2 466 496	2 113 288	2 227 767
Pozostałych podmiotów powiązanych				
Razem	1 236 652	3 462 171	2 721 095	3 429 545

Zakup i zobowiązania	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
Zakup od:				
Jednostki dominującej	858 857	488 781	2 360 619	1 681 746
Jednostki zależnej	377 795	2 095 794	247 976	777 111
Jednostki stowarzyszonej		877 596	112 500	970 688

Pozostałych podmiotów powiązanych				
Razem	1 236 652	3 462 171	2 721 095	3 429 545

f. 13) Wynik przypadający na 1 akcję.

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07 do 30.09.2015	od 07.01 do 30.09.2014	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 30.09.2014
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(118 416)	(485 759)	(1 265 958)	(1 083 801)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(118 416)	(485 759)	(1 265 958)	(1 083 801)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 515 827	1 083 600	1 515 827	1 083 733
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 515 827	1 092 461	1 515 827	1 092 598
<i>z działalności kontynuowanej</i>				
- podstawowy	(0,08)	(0,45)	(0,84)	(1,00)
- rozwodniony	(0,08)	(0,44)	(0,84)	(0,99)
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>				
- podstawowy	(0,08)	(0,45)	(0,84)	(1,00)
- rozwodniony	(0,08)	(0,44)	(0,84)	(0,99)

7) Wybrane jednostkowe dane finansowe za trzeci kwartał 2015 r.

(w zł)	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014
Kapitał własny	16 215 615	12 511 947	16 215 615	12 511 947
Należności długoterminowe	103 607	167 195	103 607	167 195
Należności krótkoterminowe	12 509 448	11 078 552	12 509 448	11 078 552
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 630 736	2 103 115	2 630 736	2 103 115
Zobowiązania długoterminowe	250 454	7 141 143	250 454	7 141 143
Zobowiązania krótkoterminowe	5 400 267	5 455 523	5 400 267	5 455 523
Amortyzacja	118 045	85 476	314 782	279 843
Przychody netto ze sprzedaży	6 433 512	2 757 717	9 854 870	12 103 511
Zysk / strata na sprzedaży	826 083	253 931	1 350 872	1 200 556
Zysk / strata na działalności operacyjnej	309 217	(111 715)	(103 100)	(50 282)
Zysk / strata brutto	323 781	(301 574)	(288 857)	(533 515)
Zysk / strata netto	165 605	(477 192)	(509 440)	(897 813)

8) Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2015 r.

a) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec trzeciego kwartału 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA	Na dzień 30.09.2015	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 30.09.2014
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	256 138	266 672	229 529
Rzeczowe aktywa trwałe	4 000 423	3 950 002	3 028 233
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	659 704	659 704	718 581
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	5 982	5 982	305 982
Należności i pożyczki	103 607	128 427	167 195
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	27 050
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 320	31 729	50 391
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	144 262	-
Aktywa trwałe	5 051 174	5 186 778	4 526 961
Aktywa obrotowe			
Zapasy	1 156 720	164 287	186 097
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	7 753 350	13 626 218	3 789 432
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 998 811	2 301 912	5 282 911
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-

Pożyczki	1 757 287	1 188 093	2 006 209
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	8 751	21 779
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	811 163	3 438 800	8 088 582
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 630 736	8 499 370	2 103 115
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe	17 108 067	29 227 431	21 478 125
Aktywa razem	22 159 241	34 414 209	26 005 086

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PASywa	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:			
Kapitał podstawowy	151 583	149 803	107 470
Akcje własne (-)	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 508 761	7 508 761	187 209
Pozostałe kapitały	9 064 711	13 907 397	13 059 795
Zyski zatrzymane:	(509 440)	(4 840 906)	(842 527)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-	50 000	55 286
- zysk (strata) netto	(509 440)	(4 890 906)	(897 813)
Kapitał własny	16 215 615	16 725 055	12 511 947
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	7 000 000	7 000 000
Leasing finansowy	132 378	69 189	107 393
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	118 076	33 750	33 750
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	76 321	-	699 972
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13 316	13 316	11 082
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	340 091	7 116 255	7 852 197
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 334 654	8 416 158	1 809 382
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	429 100	3 596 290
Leasing finansowy	65 613	70 081	49 851
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	195 251	291 410	185 419
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 017	1 366 150	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	5 603 535	10 572 899	5 640 942

Zobowiązania razem	5 943 626	17 689 154	13 493 139
Pasywa razem	22 159 241	34 414 209	26 005 086

b) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z dochodów za trzeci kwartał 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	6 433 512	2 757 717	9 854 870	12 103 511
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	5 972 752	2 296 407	7 426 528	11 634 141
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	460 760	461 310	2 428 342	469 370
Koszt własny sprzedaży	5 607 429	2 503 786	8 503 998	10 902 955
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	5 185 778	2 092 974	6 155 253	10 484 782
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	421 651	410 812	2 348 745	418 173
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	826 083	253 931	1 350 872	1 200 556
Koszty sprzedaży	58 995	44 261	127 897	201 056
Koszty ogólnego zarządu	448 989	356 124	1 335 263	1 097 192
Pozostałe przychody operacyjne	4 611	49 589	74 273	77 260
Pozostałe koszty operacyjne	13 493	14 850	65 085	29 850
Zysk z tytułu okazijnego nabycia	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	309 217	(111 715)	(103 100)	(50 282)
Przychody finansowe	17 253	14 356	195 256	60 678
Koszty finansowe	2 689	204 215	381 013	543 911
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	323 781	(301 574)	(288 857)	(533 515)
Podatek dochodowy	158 176	175 618	220 583	364 298
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	165 605	(477 192)	(509 440)	(897 813)
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	165 605	(477 192)	(509 440)	(897 813)

c) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z całkowitych dochodów za trzeci kwartał 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
Zysk (strata) netto	165 605	(477 192)	(509 440)	(897 813)
Inne całkowite dochody				
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-	-	-	-
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	-	-	-	-
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	-	-	-	-
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych	-	-	-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	-
Całkowite dochody	165 605	(477 192)	(509 440)	(897 813)

d) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za trzeci kwartał 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	323 781	(301 574)	(288 857)	(533 515)
Korekty:	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	106 784	52 209	288 986	243 827
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	11 261	33 267	25 796	36 016
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	(42 256)	-	(48 007)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(1 758)	453	(18 517)	27
Koszty odsetek	2 675	186 054	275 298	489 953
Przychody z odsetek i dywidend	(6 789)	(933)	(6 973)	(2 377)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	23 332	-	93 331
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Inne korekty	16 085	(15 743)	(12 114)	(21 451)
Korekty razem	128 258	236 383	552 476	791 319
Zmiana stanu zapasów	(827 097)	(2 138 738)	(992 533)	(1 116 208)
Zmiana stanu należności	(4 023 220)	314 740	3 927 714	5 118 895
Zmiana stanu zobowiązań	4 929 923	1 385 277	(2 422 711)	(1 976 268)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	1 541 262	(2 750 127)	1 172 949	(5 226 065)
Zmiana stanu rezerw na program motywacyjny	-	-	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	1 620 868	(3 188 848)	1 685 419	(3 199 646)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 072 907	(3 254 039)	1 949 038	(2 941 842)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				

Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(1 330)	-	(8 842)	(2 749)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(15 149)	(342)	(118 097)	(21 111)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	24 920	116 721	98 382
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	(300 000)	-	(300 000)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	(16 000)	(112 000)	(216 000)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	12 146	18 312	52 670	64 700
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-	-
Otrzymane odsetki	32 828	933	33 012	2 377
Otrzymane dywidendy	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	28 495	(272 177)	(36 536)	(374 401)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	(7 070 000)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	4 114 597	-	8 005 363
Spłaty kredytów i pożyczek	1 758	(526 211)	(407 713)	(4 416 977)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(25 810)	(23 826)	(95 255)	(40 426)
Odsetki zapłacone	(2 675)	(186 786)	(208 168)	(482 420)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(26 727)	3 377 774	(7 781 136)	3 065 540
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 074 675	(148 442)	(5 868 634)	(250 703)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	556 061	2 251 557	8 499 370	2 353 818
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 630 736	2 103 115	2 630 736	2 103 115

e) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za trzeci kwartał 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	149 803	-	7 508 761	13 060 685	(4 840 906)	15 878 343
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				846 712		846 712
Korekta błędu podstawowego						-
Saldo po zmianach	149 803	-	7 508 761	13 907 397	(4 840 906)	16 725 055
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2015 roku						
Emisja akcji	1 780			(1 780)		-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)						-
Wycena opcji (program płatności akcjami)						-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)						-
Dywidendy						-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				(4 840 906)	4 840 906	-
Razem transakcje z właścicielami	1 780	-	-	(4 842 686)	4 840 906	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2015 roku					(509 440)	(509 440)
Inne całkowite dochody:						
Przeszacowanie środków trwałych						-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży						-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych						-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą						-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych						-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności						-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych						-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(509 440)	(509 440)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych						-

środków trwałych)						
Saldo na dzień 30.09.2015 roku	151 583	-	7 508 761	9 064 711	(509 440)	16 215 615

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałek apitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	107 470		187 209	11 334 363	1 687 412	13 316 454
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-
Korekta błędu podstawowego						-
Saldo po zmianach	107 470	-	187 209	11 334 363	1 687 412	13 316 454
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2014 roku						
Emisja akcji						-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)				(25)		(25)
Wycena opcji (program płatności akcjami)				88 045	5 286	93 331
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)						-
Dywidendy						-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				1 637 412	(1 637 412)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	1 725 432	(1 632 126)	93 306
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2014 roku					(897 813)	(897 813)
Inne całkowite dochody:						
Przeszacowanie środków trwałych						-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży						-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych						-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą						-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych						-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności						-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów						-

całkowitych						
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(897 813)	(897 813)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)						-
Saldo na dzień 30.09.2014 roku	107 470	-	187 209	13 059 795	(842 527)	12 511 947

f) Wybrane dodatkowe informacje objaśniające do Jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego.

f. 1) Sezonowość lub cykliczność w okresie śródrocznym.

Rodzaj działalności Spółki nie ma charakteru sezonowego ani cyklicznego.

f. 2) Charakter i kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na swój rodzaj, wielkość i częstotliwość występowania.

Zdarzenia nie wystąpiły.

f. 3) Charakter i wielkość zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub w poprzednich latach obrotowych, jeżeli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

Ww. zdarzenia o istotnym znaczeniu w trzecim kwartale 2015 nie wystąpiły.

f. 4) Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Zdarzenia w trzecim kwartale nie wystąpiły.

f. 5) Wyplacone dywidendy (w ujęciu łącznym lub z przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje).

Zdarzenia nie wystąpiły.

f. 6) Segmenty operacyjne.

Segmenty operacyjne	Usługi serwisowo-remontowe i instalacyjne	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego i dla przemysłu	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.09.2015 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	7 426 528	2 428 342	9 854 870
Przychody ze sprzedaży między segmentami	0	0	0
Przychody ogółem	7 426 528	2 428 342	9 854 870
Wynik operacyjny segmentu	1 271 275	79 597	1 350 872
za okres od 01.01 do 30.09.2014 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	11 634 141	469 370	12 103 511
Przychody ze sprzedaży między segmentami	0	0	0
Przychody ogółem	11 634 141	469 370	12 103 511
Wynik operacyjny segmentu	1 149 359	51 197	1 200 556

f. 7) Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w Sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny.

W dniu 26 października 2015 r. Spółka przeprowadziła emisję obligacji o wartości 3,5 mln zł. Oferta obligacji była skierowana do jednostki nadrzędnej - Zetkama S.A. Celem emisji

było zapewnienie finansowania umów na dostawę urządzeń do jednostek wojskowych. Termin wykupu obligacji przypada 25 stycznia 2016 r. Obligacje zostały zabezpieczone hipoteką (Spółka złożyła stosowne oświadczenie) do wys. 3,7 mln zł na nieruchomości zlokalizowanej przy ul. Migdałowej 91 w Warszawie.

- f. 8) Skutek zmian w strukturze jednostki w ciągu okresu śródrocznego, obejmujący połączenie jednostek gospodarczych, przesunięcie lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzację i zaniechanie działalności.

Zdarzenia nie wystąpiły.

- f. 9) Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od końca ostatniego rocznego okresu sprawozdawczego.

Zobowiązania warunkowe zwiększyły się o kwotę 62 tys. zł w stosunku do kwoty zobowiązań obowiązujących na dzień 31.12.2014 r.

- f. 10) Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązania.

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	Nabycie	Sprzedaż
za okres od 01.01 do 30.09.2015 roku		
Wartości niematerialne i prawne	15 261	0
Środki trwałe	330 793	0
w tym		
na podstawie umowy leasingu	157 442	0
Zobowiązania dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30.09.2015	78 045	0
za okres od 01.01 do 30.09.2014 roku		
Wartości niematerialne i prawne	2 749	0
Środki trwałe	149 566	49 883
w tym na podstawie umowy leasingu	128 455	0
Zobowiązania dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30.09.2014	0	0

- f. 11) Rozliczenia z tyt. spraw sądowych.

Informacje dotyczące rozliczeń z tytułu spraw sądowych zostały przedstawione w dodatkowych informacjach objaśniających do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego w punkcie 6. f. 11).

- f. 12) Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 30.09.2014
Stan na początek okresu	1 282 791	24 757
w tym		
odpisy dotyczące spółek powiązanych zależnych	884 095	
odpisy dotyczące spółek powiązanych stowarzyszonych	379 984	
odpisy dotyczące pozostałych jednostek	18 712	24 757

Odpisy ujęte jako koszt w okresie(+)	0	0
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(3 273)	
w tym	(3 273)	0
odpisy odwrócone dotyczące pozostałych jednostek		
Odpisy wykorzystane (-)	0	0
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	0	0
Stan na koniec okresu	1 279 511	24 757

f. 13) Wynik przypadający na 1 akcję.

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07 do 30.09.2015	od 01.07 do 30.09.2014	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 30.09.2014
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	165 605	(477 192)	(509 440)	(897 813)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	165 605	(477 192)	(509 440)	(897 813)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 515 827	1 083 600	1 515 827	1 083 733
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 515 827	1 092 461	1 515 827	1 092 598
<i>z działalności kontynuowanej</i>				
- podstawowy	0,11	(0,44)	(0,34)	(0,83)
- rozwodniony	0,11	(0,44)	(0,34)	(0,82)
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>				
- podstawowy	0,11	(0,44)	(0,34)	(0,83)
- rozwodniony	0,11	(0,44)	(0,34)	(0,82)

9) Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięcie wyników

W trzecim kwartale bieżącego roku Zarząd Emitenta koncentrował swoje wysiłki na rozwoju działalności Spółki w dziedzinie robotyki przemysłowej. Spółka w trzecim kwartale pozyskała nowe kontrakty oraz zawarła aneks zwiększający zakres oraz kwotę umowy z PGNiG Technologie S.A. na Budowę Tłoczni Jeleniów II, o czym informowała w raportach bieżących. Spółka kontynuowała realizację kontraktów rozpoczętych w ubiegłych latach oraz przystąpiła do realizacji kontraktów zawartych w bieżącym roku.

Wyniki skonsolidowane

Prezentowane skonsolidowane dane okresu bieżącego i porównywalnego zawierają dane jednostki dominującej Techmadex S.A. oraz spółek zależnych GP Energia Sp. z o.o. i BioGP Energia Sp. z o.o., objętych pełną konsolidacją. Z uwagi na przejście jednostki dominującej (od 2015 r.) na rachunkowość wg MSSF i wynikającej z tego zmiany kryteriów oceny posiadania kontroli sprawozdania finansowe Eda-Serwis Sp. z o.o. przestały podlegać pełnej konsolidacji.

W trzecim kwartale 2015 r. skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 7 130 tys. zł, co jest wynikiem lepszym o 16 proc. w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. W omawianym okresie znacząco wyższy był również zysk brutto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej, który wyniósł 676 tys. zł, podczas gdy w trzecim kwartale roku poprzedniego wyniósł 441 tys. zł.

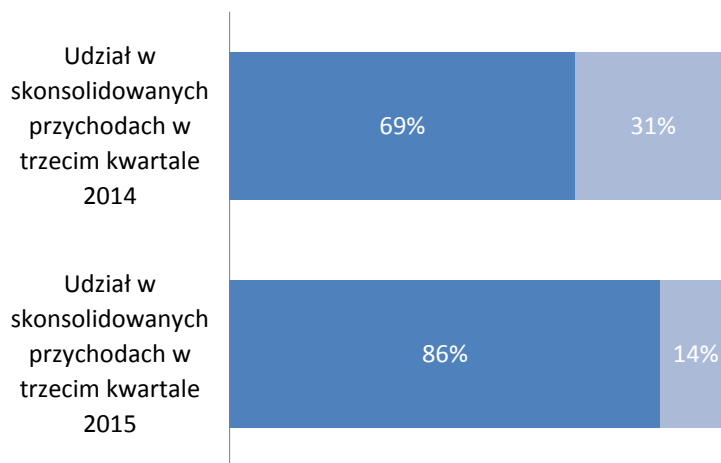
Na przedstawione wyniki wpływ miały następujące zdarzenia:

- Trwająca realizacja projektu Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy Hołowczyce (dalej „BLWG”). Spółki Techmadex oraz GP Energia ponoszą - proporcjonalnie do udziału w konsorcjum - 40% i 20% kosztów utrzymania placu budowy, gdyż realizowane są jeszcze prace związane z naprawą i uruchomieniem jednego z istotnych urządzeń (blower) przez duńskiego podwykonawcę. Przewidywany termin zakończenia prac uległ kolejnemu przesunięciu na I połowę 2016 roku. Jednocześnie spółki ponoszą proporcjonalnie koszty prawne związane z prowadzeniem sporu z zamawiającym (Gaz-System S.A.) o zapłatę za wykonane prace.
- Decyzja Gaz-System S.A. o rezygnacji z realizacji II etapu projektu Sękocin, co wpłynie na zmniejszenie wartości przychodów Spółki w 2015 roku. Jednocześnie ze względu na ogłoszoną upadłość jednego z konsorcjantów realizujących projekt, pozostali członkowie konsorcjum (w tym Spółka) zostali obciążeni kosztami robót wykonanych przez podwykonawcę upadłego podmiotu. Oba te czynniki spowodowały obniżenie marży na tym projekcie. Zamawiający wspólnie z konsorcjantami przystąpił do całkowitego rozliczenia projektu. Obecnie w tej sprawie prowadzone są negocjacje, których zakończenie przewidywane jest w czwartym kwartale 2015 r.
- Opóźnienie - z przyczyn niezależnych od Spółki - zakończenia projektu Rozbudowa Węzła Rembelszczyzna realizowanego na zlecenie OGP Gaz-System S.A., a także, niższa od zakładanej wartość zleconych prac dodatkowych. Wszystkie prace wykonywane przez konsorcjum, na czele którego stoi Spółka, zostały zrealizowane. Do wykonania pozostało kilka tzw. prac dodatkowych. Obecnie Spółka czeka na ich formalne zlecenie przez zamawiającego. Formalne zakończenie projektu wymaga uzyskania pozwolenia na użytkowanie. Wniosek w tej sprawie został złożony przez generalnego wykonawcę (Eda-Serwis Sp. z o.o.) i inwestor czeka na decyzję. Ze względu na problemy finansowe generalnego wykonawcy realizację zobowiązań finansowych wobec podwykonawców (w tym Konsorcjum Techmadex) przejął OGP Gaz-System S.A. Z tytułu umowy głównej na rzecz Konsorcjum do zapłaty pozostało 2 007 tys. zł.
- Zrealizowana w trzecim kwartale przez Techmadex częściowa sprzedaż z trzech kontraktów zawartych w 2015 r. na łączną kwotę 5 685,6 tys. zł. Kontynuowana była sprzedaż usług serwisowych wynikających z zawartych wcześniej umów oraz trwały intensywne prace związane z udziałem w przetargach i negocjacjami nowych kontraktów, które pozwolą na zwiększenie sprzedaży w czwartym kwartale 2015 i w 2016 r. Łącznie sprzedaż w trzech kwartałach wyniosła 9 855 tys. zł.
- Znacznie mniejsza od zakładanej sprzedaż spółki zależnej - GP Energia Sp. z o.o. Zakładano pozyskanie nowych kontraktów i związaną z tym sprzedaż (w trzech kwartałach) na poziomie 3 166 tys. zł. Natomiast faktycznie zrealizowana sprzedaż wyniosła 1 640 tys. zł.

- Niższa od zakładanej sprzedaż usług (z wyłączeniem sprzedaży wewnątrz grupy), która w trzech kwartałach wyniosła 9 022 tys. zł wobec zakładanych 12 273 tys. zł, co spowodowane było przesunięciem terminów realizacji kontraktów. Jednocześnie na sprzedaży towarów (roboty dla przemysłu, urządzenia dla wojska) zrealizowano przychody na poziomie 2 428 tys. zł wobec zakładanych 1 599 tys. zł. Na zwiększenie sprzedaży towarów wpływ miały kontrakty na sprzedaż urządzeń dla wojska uzyskane w drodze procedur przetargowych, których rozstrzygnięcie nastąpiło w końcu drugiego kwartału.

W trzecim kwartale 2015 r. GK Techmadex wygenerowała stratę finansową w wys. 164 tys. zł, spowodowaną głównie realizacją projektów BLWG oraz RW Rembelszczyzna. W analogicznym okresie roku poprzedniego strata wyniosła 508 tys. zł.

W trzecim kwartale 2015 roku największy udział w skonsolidowanych przychodach Grupy Kapitałowej Techmadex miała spółka dominująca. Jej udział wyniósł 86 proc., co jest wynikiem wyższym niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, kiedy wyniósł 69 proc. Przychody GP Energia Sp. z o.o. stanowiły odpowiednio 14 proc. w porównaniu do 31 proc. analogicznego okresu poprzedniego.



Przychody Techmadex S.A. wynikały głównie z realizacji planowych serwisów maszyn i urządzeń w ramach umów zawartych z OGP Gaz–System S.A. oraz z zaangażowania w realizację kontraktu na Budowę Tłoczni Jeleniów II oraz Remont agregatu w Tłoczni Jeleniów. Zrealizowano też część dostaw urządzeń transportu wewnętrznego dla wojska. Ponadto działalność spółki Techmadex skupiona była w trzecim kwartale 2015 r. na kontynuowaniu realizacji zbliżających się ku końcowi kontraktów: „Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy”, „Budowa stacji pomiarowej wysokiego ciśnienia w Sękocinie Nowym”, „Rozbudowa Węzła Rembelszczyzna”.

W trzecim kwartale bieżącego roku GP Energia Sp. z o.o. kontynuowała realizację dwóch projektów w ramach konsorcjum z Techmadex S.A.: kontraktu pod nazwą „Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy” oraz kontraktu na „Rozbudowę Węzła Rembelszczyzna”. Ponadto, GP Energia Sp. z o.o. wykonywała prace w ramach umowy pod nazwą „Projektowanie, dostawa i wykonanie instalacji branży AKPiA i elektrycznej związanych z budową stacji redukcyjno-pomiarowej (RMS) na terenie elektrowni Włocławek Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A” na zlecenie Intergaz Sp. z o. o. oraz prace związane z dostawą, montażem i uruchomieniem instalacji zasilania elektrycznego i automatyki oczyszczalni ścieków w Wysokim Mazowieckiem na zlecenie Press S.A. Kolejnym realizowanym w omawianym okresie projektem było „Wykonanie instalacji AKPiA oraz elektrycznych

na stacji wysokiego ciśnienia w Wysokim Mazowieckiem”, gdzie zleceniodawcą jest Pegas Sp. z o. o. Ponadto, Gp Energia Sp. z o.o. wykonywała usługę adaptacji miejsc chromatograficznych urządzeń do ciągłego, bezobsługowego pomiaru zawartości THT w gazie ziemnym ANAT-M na obiektach Zakładów Gazowniczych PSG sp. z o.o. oraz dostawę szaf kontenerowych dla Instytutu Nafty i Gazy na zlecenie Techmadex S.A.

BioGP Energia Sp. z o.o. w raportowanym okresie nie generowała przychodów. Działania zarządu spółki skoncentrowane były na zabezpieczeniu majątku spółki, utrzymaniu płynności finansowej oraz poszukiwaniu nabywcy dla posiadanych przez spółkę nieruchomości.

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmujące wartość niezakończonych kontraktów długoterminowych w trzecim kwartale 2015 r. zmniejszyły się o 2 981 tys. zł, w analogicznym okresie 2014 r. wzrosły o 568 tys. zł.

Należności krótkoterminowe z tytułu umów o usługę budowlaną, z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na koniec trzeciego kwartału 2015 r. wyniosły 11 253 tys. zł i zwiększyły się o 25 proc. w stosunku do porównywanego okresu ubiegłego roku, w tym 93 proc. stanowią należności Techmadex S.A., a 7 proc. należności GP Energia Sp. z o.o.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania na koniec trzeciego kwartału 2015 r. wynoszą 7 706 tys. zł i zwiększyły się o 81 proc. w stosunku do porównywanego okresu ubiegłego roku, w tym 66 proc. stanowią zobowiązania należące do Techmadex S.A., 12 proc. należy do GP Energii Sp. z o.o., a 22 proc. do BioGP Energii Sp. z o.o.

Stan zobowiązań z tytułu krótkoterminowych kredytów, pożyczek i leasingów na koniec trzeciego kwartału 2015 r. wyniósł 1 622 tys. zł i był o 69 proc. niższy w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Największy, 74 proc. udział w zobowiązaniach o charakterze odsetkowym przypada na BioGP Energia Sp. z o.o., 22 proc. – GP Energia Sp. z o.o. i 4 proc. - Techmadex S.A.

Wyniki jednostkowe

W trzecim kwartale 2015 r. jednostkowe przychody ze sprzedaży Techmadex S.A. wyniosły 6 434 tys. zł, co jest wynikiem znacząco wyższym w porównaniu do 2 758 tys. w analogicznym okresie 2014 r. Na wzrost przychodów ze sprzedaży w trzecim kwartale 2015 r. - w porównaniu do trzeciego kwartału 2014 r. - wpływ miały głównie przychody z usług realizowanych w ramach kontraktów długoterminowych, rozpoczęte w bieżącym kwartale.

W trzech kwartałach 2015 r. Techmadex S.A. osiągnął stratę netto w wysokości 509 tys. zł, tj. o 43 proc. niższą w porównaniu do straty osiągniętej w analogicznym okresie roku ubiegłego. Na wynik w bieżącym okresie wpływ miało:

- Przedłużenie przez inwestora terminu zakończenia i rozliczenia I etapu umowy długoterminowej na „Budowę stacji pomiarowej wysokiego ciśnienia w Sękocinie Nowym”, realizowanej przez konsorcjum firm: BSiPG Gazoprojekt S.A., Techmadex S.A., Gascontrol Polska Sp. z o.o.;
- Ponoszenie kosztów realizacji umowy długoterminowej na „Budowę Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy” realizowanej w ramach konsorcjum, w skład którego wchodzi: Techmadex S.A., Atrem S.A., GP Energia Sp. z o.o. i zwiększaniem straty na tym kontrakcie,

- Rozliczenie końcowe umowy „Rozbudowa Węzła Rembelszczyzna” i rozpoznana na tym kontrakcie strata;
- Realizacja i częściowe rozliczenie kontraktów na Remont agregatu w TG Jeleniów oraz Budowy Tłoczni Jeleniów II.

Na koniec trzeciego kwartału 2015 r., w porównaniu do stanu bilansu na koniec analogicznego okresu 2014 r., Techmadex S.A. zanotował 15 proc. spadek jednostkowej sumy bilansowej. Wpływ na zmianę sumy bilansowej w głównej mierze miało:

- zwiększenie aktywów:
 - rzeczowych aktywów trwałych,
 - zapasów działalności handlowej,
 - należności z tytułu dostaw i usług,
- zmniejszenie aktywów:
 - krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych, w wyniku zmniejszenia należności niezafakturowanych z umów długoterminowych, po wystawieniu faktury do kontraktów „Budowa stacji pomiarowej wysokiego ciśnienia w Sękocinie Nowym” oraz „Rozbudowa Węzła Rembelszczyzna,
 - środków pieniężnych w związku z wykupem obligacji,
- zwiększenie pasywów:
 - kapitału podstawowego w wyniku rejestracji emisji akcji,
 - zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług – na które składają się zobowiązania wobec podwykonawców i dostawców do realizowanych kontraktów,
 - kapitału zapasowego w wyniku emisji akcji Spółki i powstałej nadwyżki ponad ich wartość nominalną,
- zmniejszenie pasywów:
 - pokrycie straty roku ubiegłego,
 - zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych i kredytów w związku z wykupem obligacji oraz spłatą kredytów,
 - zmniejszenia rezerwy na podatek odroczony.

Analiza wskaźnikowa Grupy Kapitałowej Techmadex w trzech pierwszych kwartałach 2015 r.

Wskaźniki płynności i rotacji

	Za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	1,9	2,4
Wskaźnik płynności przyspieszonej	1,7	2,2
Cykl zapasów w dniach	181	-
Cykl należności w dniach	79	79
Cykl zobowiązań w dniach	182	66
Cykl konwersji gotówki	78	-

Wskaźniki w tabeli powyżej liczone były wg poniższych wzorów:

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej = $\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$

Wskaźnik płynności przyspieszonej = $\frac{(\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy})}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$

$\text{Cykl zapasów w dniach} = \text{zapasy} * 270 / \text{koszty sprzedanych towarów i materiałów}$
 $\text{Cykl należności w dniach} = \text{należności z tyt. dostaw i usług} * 270 / \text{przychody ze sprzedaży}$
 $\text{Cykl zobowiązań w dniach} = \text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług} * 270 / \text{przychody ze sprzedaży}$
 $\text{Cykl konwersji gotówki} = \text{cykl zapasów} + \text{cykl należności} - \text{cykl zobowiązań w dniach}$

Na koniec trzeciego kwartału 2015 r. wskaźnik bieżącej płynności finansowej w Grupie Kapitałowej Emitenta wynosił 1,9 i uległ obniżeniu w porównaniu z analogicznym okresem w roku ubiegłym, kiedy wynosił 2,4. Zmiana ta spowodowana jest głównie znacznym (o 88%) obniżeniem poziomu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych stanowiących istotną część aktywów obrotowych. Wartość wskaźnika bieżącej płynności finansowej Grupy Kapitałowej Techmadex mieści się w granicach optymalnych dla prowadzonej działalności. Analogicznym zmianom uległ poziom wskaźnika płynności przyspieszonej, który obecnie wynosi 1,7, w stosunku do 2,2 w okresie porównywalnym. Cykl rotacji zapasów wyniósł 181 dni. Cykl rotacji należności nie uległ zmianom i podobnie jak w analogicznym okresie roku ubiegłego wyniósł 79 dni. Jednocześnie nastąpiło wydłużenie cyklu zobowiązań – z 66 do 182 dni, co spowodowane jest znacznym wzrostem poziomu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz spadkiem przychodów ze sprzedaży. Natomiast poziom cyklu konwersji gotówki wyniósł 78 dni.

Wskaźniki zadłużenia

	Stan na dzień 30.09.2015	Stan na dzień 30.09.2014
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,4	0,6
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,7	1,4

Wskaźniki w tabeli powyżej liczone były wg poniższych wzorów:

$\text{Wskaźnik ogólnego zadłużenia} = (\text{zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe}) / \text{aktywa razem}$
 $\text{Wskaźnik zadłużenia kapitału wł.} = (\text{zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe}) / \text{kapitał własny}$

Na koniec trzeciego kwartału 2015 r. wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy Kapitałowej Emitenta wyniósł 0,4 i był niższy niż w analogicznym dniu w roku ubiegłym kiedy wyniósł 0,6. Znacznemu obniżeniu uległ wskaźnik zadłużenia kapitału własnego, z poziomu 1,4 na koniec trzeciego kwartału 2014 r. do poziomu 0,7 na koniec trzeciego kwartału 2015 r. Zmiana poziomu zadłużenia spowodowana była wykupem obligacji, co spowodowało obniżenie zobowiązań długoterminowych o 96%. Poziom zadłużenia Grupy Kapitałowej utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.

Wskaźniki rentowności

	Za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014
Rentowność brutto ze sprzedaży	8,9%	9,7%
Rentowność EBIT	-8,5%	-1,3%
Rentowność EBITDA	-4,8%	1,0%
Rentowność netto	-12,2%	-6,6%
Rentowność aktywów (ROA)	-23,1%	b.d.
Rentowność operacyjna aktywów (ROAa)	-24,7%	b.d.
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	-44,2%	b.d.

Wskaźniki w tabeli powyżej liczone były wg poniższych wzorów:

$\text{Rentowność sprzedaży} = \text{zysk ze sprzedaży} / \text{przychody ze sprzedaży}$

Rentowność EBIT =	EBIT/przychody ze sprzedaży
Rentowność EBITDA =	EBITDA/przychody ze sprzedaży
Rentowność netto =	zysk netto/przychody ze sprzedaży
Rentowność aktywów (ROA) =	(zysk netto za 4 ost. kw.)/aktywa
Rentowność operacyjna aktywów (ROAa) =	EBIT za 4 ost. kw./aktywa
Rentowność kapitałów wł. (ROE) =	zysk netto akcjonariuszy jedn..domin. za 4 ost. kw./kapitał wł. akcjonariuszy jedn. domin.

*b.d. wynikają, z zamieszczenia w bilansie danych porównywalnych na koniec 2014 r.

W pierwszych trzech kwartałach 2015 r. wskaźnik rentowności brutto ze sprzedaży wyniósł 8,9 proc. i był nieznacznie niższy niż w pierwszych trzech kwartałach 2014 r. Pozostałe (przedstawione w tabeli powyżej) wskaźniki rentowności miały wartość ujemną. Wynika to z zanotowanej w tym okresie straty – zarówno na poziomie wyniku z działalności operacyjnej, jak i wyniku netto. Wyjaśnienie przyczyn ww. wyników zostało przedstawione w części dotyczącej komentarza do „Danych skonsolidowanych”, zamieszczonych na początku niniejszego punktu.

Prognozy finansowe

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2015 rok.

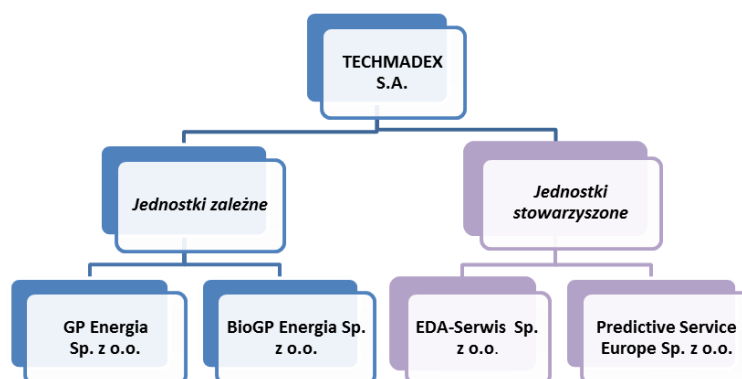
Opis stanu realizacji działań i inwestycji

Obowiązek przedstawienia w raporcie opisu stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji dotyczący spółek, których dokument informacyjny zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu – nie dotyczy Spółki.

10) Informacja Zarządu na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie podejmowanych w okresie objętym raportem

W omawianym okresie spółki tworzące Grupę Kapitałową Emitenta nie prowadziły działań innowacyjnych.

11) Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji



Rysunek 1. Struktura Grupy Kapitałowej Techmadex i jednostek stowarzyszonych

Na dzień 30 września 2015 r. TECHMADEX S.A. była **podmiotem dominującym**:

— **GP Energia Sp. z o.o.** z siedzibą w Białymstoku, KRS 0000344186, 90,00 proc. udziału w kapitale zakładowym i 81,82 proc. w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników oraz większość członków rady nadzorczej powołanych przez Techmadex S.A.;

— **BioGP Energia Sp. z o.o.** z siedzibą w Białymstoku, KRS 0000383951, 66,67 proc. udziałów i taki sam udział w głosach na zgromadzeniu wspólników oraz prawo do powoływania dwóch z trzech członków rady nadzorczej, w tym przewodniczącego, którego głos przeważa w razie równości głosów.

Na dzień 30 września 2015 r. TECHMADEX S.A. była **znaczącym inwestorem**:

— **Eda-Serwis Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, KRS 0000189524 25 proc. udziałów w kapitale zakładowym i taki sam udział w głosach oraz większość członków rady nadzorczej powołanych przez Techmadex S.A.;

— **Predictive Service Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, KRS 0000469907, 25 proc. udziałów i taki sam udział w głosach na zgromadzeniu wspólników.

GP Energia Sp. z o.o. i BioGP Energia Sp. z o.o. podlegają konsolidacji metodą pełną. Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 28 spółki Predictive Service Europe Sp. z o.o. oraz Eda-Serwis Sp. z o.o. w których Emitent posiada 25 proc. udziałów, zostały objęte konsolidacją metodą praw własności.

Charakterystyka działalności Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta

GP Energia Sp. z o.o. zajmuje się usługami w zakresie automatyki technologicznej, aparatury kontrolno-pomiarowej, wykonywaniem pomiarów i telemetrii oraz usługami z zakresu ochrony katodowej, oraz telekomunikacji – spółka jest aktywna na rynku gazu ciekłego.

BioGP Energia sp. z o.o. jest to spółka celowa, która została powołana w celu realizacji projektu „Ekopaliwo przyszłości – wykorzystanie nowoczesnych technologii w dziedzinie odnawialnych źródeł energii przez BioGP Energia Sp. z o.o. w mieście Łapy”. Jako, że BioGP Energia Sp. z o.o. nie uzyskała finansowania zewnętrznego koniecznego do wniesienia wkładu własnego na realizację ww. projektu, Zarząd Województwa Podlaskiego na podstawie uchwały z dnia 10 lutego 2015 r. rozwiązał umowę o dofinansowanie. Spółka dokonała zwrotu całości środków otrzymanych na podstawie umowy o dofinansowanie w wysokości 179 000 zł wraz z odsetkami. Zarząd podejmuje intensywne działania polegające na zbyciu posiadanych przez Spółkę nieruchomości.

Charakterystyka działalności jednostek stowarzyszonych

Eda-Serwis Sp. z o.o. specjalizuje się w zabezpieczeniach antykorozyjnych konstrukcji inżynierskich, przemysłowych, rurociągów, zbiorników, konstrukcji i korpusów maszyn, urządzeń – część technologiczno-budowlana branży gazowej.

Predictive Service Europe Sp. z o.o. zajmuje się świadczeniem usług w zakresie badania niezawodności, kontroli zapobiegawczej, konserwacji prewencyjnej, w szczególności badań

termograficznych, analiz drgań, badań ultradźwiękowych, analiz olejowych i badania obwodów silnikowych oraz sprzedażą kamer termograficznych.

12) Zatrudnienie

Przeciętny miesięczny stan zatrudnienia w Techmadex S.A. oraz spółkach zależnych (w przeliczeniu na pełne etaty) wynosił:

	Za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014
Techmadex S.A.	31,4	26,3
GP Energia Sp. z o.o.	14,9	17,9
BioGP Energia Sp. z o.o.	1,2	2

13) Oświadczenie Zarządu

Zarząd Techmadex S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, Sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2015 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Emitenta.

Warszawa, dnia 12 listopada 2015

Dariusz Gil – Prezes Zarządu

Dariusz Kucel – Członek Zarządu