

1.1 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2015 ROK według MSSF

GRUPY KAPITAŁOWEJ TECHMADEX SPÓŁKA AKCYJNA

02-796 Warszawa, ul Migdałowa 91

NIP 526 021 42 49

REGON 001368943

KRS 0000394861

Warszawa, dnia 11.04.2016 r.



SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO	10
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11



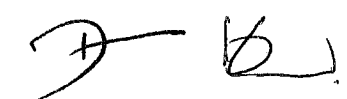
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015 [WARIANT KALKULACYJNY]

	Nota	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	26 486 204	26 254 940
Przychody ze sprzedaży produktów		-	-
Przychody ze sprzedaży usług		16 643 872	19 414 630
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		9 842 332	6 840 310
Koszt własny sprzedaży		23 674 739	28 603 198
Koszt sprzedanych produktów		-	-
Koszt sprzedanych usług		15 221 749	23 238 710
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		8 452 990	5 364 488
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		2 811 465	(2 348 258)
Koszty sprzedaży		213 371	190 033
Koszty ogólnego zarządu		2 695 219	2 456 556
Pozostałe przychody operacyjne	10	277 230	153 927
Pozostałe koszty operacyjne	11	250 218	985 099
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(70 113)	(5 826 019)
Przychody finansowe	8	285 569	118 303
Koszty finansowe	9	763 510	1 407 484
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(548 054)	(7 115 200)
Podatek dochodowy	12-15	51 508	(917 320)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(599 562)	(6 197 880)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		(599 562)	(6 197 880)
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		(352 672)	(5 848 637)
- akcjonariuszom mniejszościowym		(246 890)	(349 243)

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	Za okres	Za okres
	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
	PLN / akcję	PLN / akcję
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	(0,23)	(5,39)
- rozwodniony	(0,23)	(5,33)
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	(0,23)	(5,39)
- rozwodniony	(0,23)	(5,33)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015

		Za okres	Za okres
		od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Zysk (strata) netto		(599 562)	(6 197 880)
Inne całkowite dochody			
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:			
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		-	-
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty		-	(13 603)
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych		-	(2 584)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		-	(11 019)
Całkowite dochody		(599 562)	(6 208 899)
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		(352 672)	(5 859 656)
- akcjonariuszom mniejszościowym		(246 890)	(349 243)



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU

Aktywa	Nota	Stan na	Stan na	Stan na
		31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Aktywa trwałe				
Wartość firmy		-	139 056	139 056
Wartości niematerialne	22,23	568 517	592 964	615 828
Rzeczowe aktywa trwałe	19-21	7 109 295	7 228 200	5 899 742
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	24	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	25	-	-	300 000
Należności i pożyczki	32	197 338	195 996	285 296
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		-	-	30 289
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27	27 680	37 849	100 067
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		402 727	423 017	-
Aktywa trwałe		8 305 557	8 617 082	7 370 278
Aktywa obrotowe				
Zapasy	30, 31	221 689	501 572	111 571
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	33-37	5 061 009	17 496 494	15 231 119
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	178 839
Pożyczki	26-28	268 310	50 433	228 534
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	8 751	67 590
Należności z tytułu rozliczeń kontraktów budowlanych	38, 39	1 768 886	4 096 512	6 214 114
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29	376 879	151 603	196 370
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55	7 424 592	8 775 409	2 362 139
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Aktywa obrotowe		15 121 365	31 080 774	24 590 276
Aktywa razem		23 426 922	39 697 856	31 960 554

Pasywa	Nota	Stan na	Stan na	Stan na
		31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Kapitał własny				
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>				
Kapitał podstawowy	40	151 583	149 803	107 470
Akcje własne (-)		-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	41	7 508 761	7 508 761	187 209
Pozostałe kapitały	42	8 695 158	13 537 843	11 334 362
Zyski zatrzymane:	43	(1 116 409)	(5 604 642)	2 369 584
- zysk (strata) z lat ubiegłych		(763 737)	243 995	724 393
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(352 672)	(5 848 637)	1 645 191
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		15 239 093	15 591 765	13 998 625
Udziały mniejszości	44	(323 115)	(76 225)	123 018
Kapitał własny		14 915 978	15 515 540	14 121 643
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	45	-	7 000 000	7 000 000
Leasing finansowy	49, 50	215 031	165 902	121 267
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe zobowiązania	47	118 076	33 750	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	496 887
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		28 912	26 919	11 082
Pozostałe rezerwy długoterminowe		-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
Zobowiązania długoterminowe		362 019	7 226 571	7 629 236
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	48	4 810 135	12 037 847	7 998 586
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		31 362	-	103 316
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	45	1 383 946	2 162 465	1 558 106
Leasing finansowy	49, 50	135 774	149 035	76 449
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		605 694	477 987	455 018
Zobowiązania z tyt. rozliczeń umów o usługę budowlaną	48	636 740	1 933 261	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	51	545 274	195 150	18 200
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		8 148 925	16 955 745	10 209 675
Zobowiązania razem		8 510 944	24 182 316	17 838 911
Pasywa razem		23 426 922	39 697 856	31 960 554

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2015 ROKU

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	149 803	-	7 508 761	13 537 843	(5 604 642)	15 591 765	(76 225)	15 515 540
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błęd podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	149 803	-	7 508 761	13 537 843	(5 604 642)	15 591 765	(76 225)	15 515 540
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2015 roku								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	1 780	-	-	(1 780)	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	(4 840 905)	4 840 905	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	1 780	-	-	(4 842 685)	4 840 905	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku	-	-	-	-	(352 672)	(352 672)	(246 890)	(599 562)
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(352 672)	(352 672)	(246 890)	(599 562)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2015 roku	151 583	-	7 508 761	8 695 158	(1 116 409)	15 239 093	(323 115)	14 915 978

Skonsolidowane zestawienie 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 01.01.2014 roku	107 470	-	187 209	11 334 362	2 369 584	13 998 625	123 018	14 121 643	-
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	107 470	-	187 209	11 334 362	2 369 584	13 998 625	123 018	14 121 643	-
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2014 roku									
Emisja akcji	42 333	-	7 321 552	-	-	7 363 885	-	7 363 885	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	865	-	865	-	865	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	88 046	-	88 046	-	88 046	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)	-	-	-	-	-	-	150 000	150 000	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	2 114 570	(2 114 570)	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	42 333	-	7 321 552	2 203 481	(2 114 570)	7 452 796	150 000	7 602 796	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku	-	-	-	-	(5 848 637)	(5 848 637)	(349 243)	(6 197 880)	-
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku	-	-	-	-	(13 603)	(13 603)	-	(13 603)	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	-	2 584	2 584	-	2 584	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(5 859 656)	(5 859 656)	(349 243)	(6 208 899)	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2014 roku	149 803	-	7 508 761	13 537 843	(5 604 642)	15 591 765	(76 225)	15 515 540	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015 [METODA POŚREDNIA]

	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(548 054)	(7 115 200)
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	502 183	513 203
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	33 590	31 675
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych (forward)	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	185 364	507 588
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(154 525)	(81 968)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	(60)	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(18 516)	20
Koszty odsetek	174 100	945 083
Przychody z odsetek i dywidend	(57 322)	(172 598)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	88 046
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Inne korekty	-	(106 803)
Korekty razem	664 814	1 724 246
Zmiana stanu zapasów	279 783	1 493 139
Zmiana stanu należności	14 134 019	(1 685 365)
Zmiana stanu zobowiązań	(8 708 910)	4 101 402
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	913 062	1 074 094
Zmiana stanu rezerw na program motywacyjny	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	6 617 954	4 983 270
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-
Wydatki na spłatę kredytów	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 734 714	(407 684)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(9 143)	(8 812)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(134 955)	(545 188)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	434 092	113 546
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-
Pożyczki udzielone	(212 000)	(16 000)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	13 315	81 115
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-
Otrzymane odsetki	34 006	2 825
Otrzymane dywidendy	-	-

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	125 315	(372 514)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	7 514 749
Nabycie akcji własnych	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 500 000	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(10 570 000)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	791 588	9 568 953
Spłaty kredytów i pożyczek	(1 387 419)	(8 811 772)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(276 745)	(136 229)
Odsetki zapłacone	(268 270)	(942 233)
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(8 210 846)	7 193 468
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 350 817)	6 413 270
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	8 775 409	2 362 139
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	7 424 592	8 775 409

WYBRANE DANE FINANSOWE, WRAZ Z PRZELICZENIEM NA EURO

	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
	w PLN		w EUR	
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	26 486 204	26 254 940	6 330 506	6 273 282
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(70 113)	(5 826 019)	(16 758)	(1 392 053)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(548 054)	(7 115 200)	(130 991)	(1 700 086)
Zysk (strata) netto	(599 562)	(6 197 880)	(143 302)	(1 480 904)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(352 672)	(5 848 637)	(84 293)	(1 397 457)
Zysk na akcję (PLN)	(0,23)	(5,39)	(0,06)	(1,29)
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	(0,23)	(5,33)	(0,06)	(1,27)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1839	4,1852
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 734 714	(407 684)	1 609 674	(97 411)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	125 315	(372 514)	29 952	(89 007)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(8 210 846)	7 193 468	(1 962 486)	1 718 787
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 350 817)	6 413 270	(322 861)	1 532 369
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1839	4,1852
Bilans				
Aktywa	23 426 922	39 697 856	5 497 342	9 313 717
Zobowiązania długoterminowe	362 019	7 226 571	84 951	1 695 463
Zobowiązania krótkoterminowe	8 148 925	16 955 745	1 912 220	3 978 074
Kapitał własny	14 915 978	15 515 540	3 500 171	3 640 180
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	15 239 093	15 591 765	3 575 993	3 658 064
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,2615	4,2623

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1 Informacje ogólne****1.1 Informacje o jednostce dominującej**

Spółka dominująca Grupy kapitałowej TECHMADEX Spółka Akcyjna została utworzona na podstawie uchwały z dnia 8 sierpnia 2011 roku w sprawie przekształcenia spółki Przedsiębiorstwo Produkcyjno – Handlowo – Usługowe „TECHMADEX” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę TECHMADEX Spółka Akcyjna w Kancelarii Notarialnej Renata Izdebska-Skwara w Warszawie przy ulicy Pańskiej numer 96 lokal 33 (Rep. A Nr 2339/2011). Od momentu wpisu w KRS w dniu 6 września 2011 r. nastąpiła zmiana formy prawnej oraz nazwy Spółki. Siedzibą Spółki jest Warszawa, adres 02-796 Warszawa, ul. Migdałowa 91. Przed zmianą Spółka była zarejestrowana w KRS pod numerem 0000092042 i kontynuowała działalność od 29 kwietnia 1989 r. Aktualnie Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000394861 w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS.

Akcje jednostki dominującej notowane są na rynku NewConnect od 4 października 2012 roku.

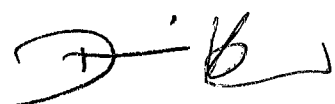
Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej jest instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia – nr w PKD 33.20.Z.

1.2 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:

Nota 1

Na dzień 31.12.2015	
Skład Zarządu	Skład Rady Nadzorczej
1. Dariusz Gil – Prezes Zarządu	1. Leszek Jurasz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Dariusz Kucel – Członek Zarządu powołany 23 lutego 2015 r.	2. Lucjan Gałęcki – Członek Rady Nadzorczej
	3. Maciej Jurczyk – Członek Rady Nadzorczej powołany 9 lutego 2015 r.
	4. Tomasz Jurczyk – Członek Rady Nadzorczej
	5. Michał Zawisza – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31.12.2014	
Skład Zarządu	Skład Rady Nadzorczej
1. Dariusz Gil – Prezes Zarządu	1. Leszek Jurasz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
	2. Lucjan Gałęcki – Członek Rady Nadzorczej
	3. Dariusz Kucel – Członek Rady Nadzorczej
	4. Tomasz Jurczyk – Członek Rady Nadzorczej
	5. Michał Zawisza – Członek Rady Nadzorczej



W dniu 9 lutego 2015 roku Pan Dariusz Kucel złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dnia 9 lutego 2015 r. podjęło uchwałę o odwołaniu Pana Dariusza Kucela z funkcji członka Rady Nadzorczej i powołaniu Pana Macieja Jurczyka na członka Rady. W dniu 23 lutego 2015 roku Pan Dariusz Kucel został powołany na członka Zarządu Spółki.

1.3 Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca:

Nota 2

Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów	Udział w kapitale zakładowym / w ogólnej liczbie głosów na WZA
ZETKAMA S.A.	773 327	51,02%
Lucjan Galecki	250 000	16,49%
Dariusz Gil	163 500	10,79%
Marek Przybylski	138 431	9,13%
Jerzy Kamecki	83 000	5,48%
Pozostali	107 569	7,10%
RAZEM	1 515 827	100,00%

2 Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Techmadex S.A. wchodzi Techmadex S.A. jako podmiot dominujący oraz dwie spółki zależne oraz jeden podmiot stowarzyszony.

Dodatkowe informacje na temat jednostek podporządkowanych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały zamieszczone w Notach 24 oraz 25.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Rokiem obrotowym Spółki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład grupy jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej obejmuje:

- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia – nr w PKD 33.20.Z
- działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji - PKD 61.90.Z
- działalność w zakresie produkcji wyrobów z korka, słomy i materiałów używanych do wyplatania - PKD 16.29.Z

3 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

3.1 Standardy zastosowane po raz pierwszy



Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w jednostkowym sprawozdaniu finansowym spółki za rok 2015:

- (i) Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013) - Cykl rocznych poprawek do MSSF za okres 2011-2013 obejmuje szereg modyfikacji MSSF, których streszczenie przedstawiono poniżej.
- MSSF 1 - do „Uzasadnienia wniosków” wprowadzono poprawki precyzujące, że jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy mogą, choć nie muszą, stosować nowy MSSF, który jeszcze nie obowiązuje, jeżeli dopuszcza się jego wcześniejsze zastosowanie. Jeżeli jednostka zdecyduje się na takie wcześniejsze zastosowanie, musi stosować nowy MSSF retrospektywnie we wszystkich prezentowanych okresach, chyba że MSSF 1 dopuszcza zwolnienie lub danego przypadku dotyczy wyjątek od tej reguły.
 - MSSF 3 - zmieniono rozdział poświęcony zakresowi i sprecyzowano, że MSSF 3 nie dotyczy ujęcia rachunkowego tworzenia wspólnych ustaleń umownych wszelkiego typu w sprawozdaniach finansowych sporządzanych przez te wspólne jednostki.
 - MSSF 13 - zakres zwolnień portfela przy wycenie grupy aktywów i zobowiązań finansowych netto w wartości godziwej zmieniono i doprecyzowano, że dotyczy to wszelkich umów wchodzących w zakres i rozliczanych zgodnie z MSR 39 lub MSSF 9, nawet jeżeli nie spełniają one definicji aktywów i zobowiązań finansowych zawartej w MSR 32.
 - MSR 40 - doprecyzowano, że standard ten i MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” nie wykluczają się wzajemnie i że można wymagać zastosowania obu naraz. Wobec tego, jednostka nabywająca nieruchomość inwestycyjną musi określić, czy (a) nieruchomość ta spełnia definicję nieruchomości inwestycyjnej zawartą w MSR 40; (b) czy transakcja spełnia definicję połączenia przedsięwzięć zawartą w MSSF 3.
- (ii) Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty”
- KIMSF 21 - interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. MSR 37 określa kryteria rozpoznawania zobowiązania, jednym z których jest wymóg posiadania obecnego obowiązku wynikający z przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące). Interpretacja wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstaniem zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej określona w odpowiednich przepisach prawnych.

Zdaniem Zarządu Spółki, powyższe zmiany oraz nowa interpretacja nie mają znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

3.2 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Sporządzając niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe, Zarząd Spółki podjął decyzję, iż żaden ze Standardów nie będzie wcześniej stosowany.

3.3 Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale które jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:



- (i) Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012) - Cykl rocznych poprawek do MSSF za okres 2010-2012 zatwierdzonych w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku, obowiązujących w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie obejmuje szereg modyfikacji MSSF, dotyczących MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 38.
- (ii) Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.
- (iii) Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.
- (iv) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie.
- (v) Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

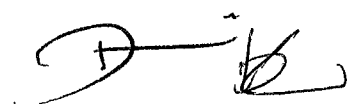
3.4 Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania 11 kwietnia 2016 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w Unii Europejskiej:

- (i) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (opublikowany 24 lipca 2014) jest standardem zastępującym MSR 39 „Instrumenty finansowe ujmowanie i wycena”. MSSF 9 określa wymogi w zakresie ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania oraz rachunkowości zabezpieczeń - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.
- (ii) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (opublikowany 28 maja 2014) jest standardem zastępującym MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.



- (iii) MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (opublikowany 30 stycznia 2014) . Standard ten ma na celu umożliwienie podmiotom stosującym MSSF po raz pierwszy, a które obecnie ujmują odroczone salda z działalności regulacyjnej zgodnie z ich poprzednimi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości, kontynuację tych zasad po przejściu na MSSF obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.
- (iv) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” (opublikowany 18 grudnia 2014) – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie.
- (v) Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (opublikowany 12 sierpnia 2014) – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.
- (vi) Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach” (opublikowany 11 września 2014) – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem. Zmiany mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10 oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie. termin wejścia w życie został odroczony na czas nieokreślony
- (vii) Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” (opublikowane 18 grudnia 2014) – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji Pomniejsze zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 28 wprowadzają wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych. Zmiany dostarczają także, w szczególnych okolicznościach, pewne zwolnienia w tym aspekcie - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie.
- (viii) Zmiany do MSR 12: Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (opublikowane 19 stycznia 2016). Zmiany wyjaśniają sposób wykazywania aktywów z tyt. odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 lub po tej dacie.
- (ix) Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień. (opublikowane 29 stycznia 2016). Zmiany doprecyzowujące MSR 7 mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań finansowych o działalności finansowej jednostki - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 lub po tej dacie.
- (x) MSSF 16 „Leasing” (opublikowany 31 stycznia 2016) - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.



- (xi) Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014) (opublikowane 25 września 2014) - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie
Cykl rocznych poprawek do MSSF za okres 2012-2014 obejmuje szereg modyfikacji MSSF dotyczących MSSF 5, MSSF 7, MSR 19, MSR 34.

Zdaniem Zarządu Spółki dominującej zastosowanie wyżej wymienionych standardów, interpretacji i zmian nie będzie miało znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie, nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałoby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

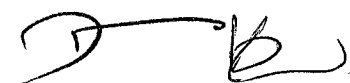
3.5 Zmiany zasad rachunkowości, błędy lat poprzednich

3.5.1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Z uwagi na wejście jednostki dominującej do Grupy Kapitałowej 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, poczynwszy 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.

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 1 („MSSF 1”) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, który obowiązuje przy sporządzaniu 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.

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 sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.



Zgodnie z MSSF 1, niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu standardów obowiązujących na dzień 31 grudnia 2015 roku, tak jak gdyby obowiązywały one na dzień 1 stycznia 2014 roku.

Zgodnie z polskim prawem, spółki z Grupy Kapitałowej zarządzają funduszem socjalnym (ZFŚS) w imieniu swoich pracowników. Środki pieniężne należące do ZFŚS są deponowane na oddzielnych kontach bankowych spółek. 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.

w sprawozdaniu finansowym według PSR aktywa i rezerwy z tyt. podatku odroczonego oraz aktywa i zobowiązania z tyt. podatku VAT zostały ujęte w aktywach i pasywach bilansu. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według MSSF zaprezentowane zostały jednostronnie jako nadwyżka aktywa lub rezerwy/zobowiązania.

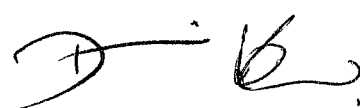
Na dzień przejścia na zastosowanie MSSF Grupa dokonała przeszacowania do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych, na które składały się budynki i prawo wieczystego użytkowania gruntu

Opisy zmian zawiera Nota 3.

3.5.2 Korekta błędu podstawowego

W ciężar wyniku z lat ubiegłych – roku 2014 - odniesiona została kwota w wysokości 604 984,05 zł z tytułu odpisów na należności i pożyczki udzielone Eda-Serwis Sp. z o.o., skorygowana o utworzone aktywa na podatek odroczoney w wys. 69 717 zł. Powodem korekty były zdarzenia po dniu bilansowym, które wystąpiły przed ostatnią publikacją i zatwierdzeniem Sprawozdania finansowego za 2014 r., a związane ze zmianą terminu wymagalności nieuregulowanych na dzień 31.12.2014 r. należności. Termin wymagalności uległ zmianie w związku z niedotrzymaniem przez Eda-Serwis Sp. z o.o. warunków zawartego z Techmadex S.A. porozumienia, w związku z powyższym należało dokonać pełnych odpisów od należności i pożyczek, wymagalnych na dzień bilansowy.

Grupa dokonała wyceny aktuarialnej przyszłych świadczeń pracowniczych z tytułu odpraw emerytalnych, w wyniku której została rozpoznana strata aktuarialna dotycząca ubiegłych lat w wys. 13 603 zł, skorygowana o utworzone aktywa na odroczoney podatek dochodowy w wys. 2 584 zł.



OPIS KOREKT BŁĘDÓW ORAZ ZMIAN ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Nota 3

Opis korekt zmian polityki w wyniku przejścia Spółki na MSSF	Pozycja sprawozdania		Wpływ na zyski zatrzymane 31.12.2014	Wpływ na zyski zatrzymane 01.01.2014	Wpływ na Aktywa 31.12.2014	Wpływ na Zobowiązania 31.12.2014	Wpływ na Aktywa 01.01.2014	Wpływ na Zobowiązania 01.01.2014
	(+)	(-)						
1. Reklasyfikacja prawa wieczystego użytkowania gruntów ze środków trwałych do wartości niematerialnych na dzień przejścia					551 213		571 903	
					(551 213)		(571 903)	
2. Przeszacowanie do wartości godziwej prawa wieczystego użytkowania na dzień przejścia na MSSF	Wartości niematerialne				40 122		40 122	
3. Przeszacowanie do wartości godziwej budynków na dzień przejścia na MSSF	Rzeczowe aktywa trwałe				1 005 201		1 005 201	
4. Prezentacja przeszacowania budynków do wartości godziwej w kapitale własnym na dzień przejścia na MSSF	Zyski zatrzymane Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		1 045 323	1 045 323		1 045 323		1 045 323
		Podatek dochodowy w zyskach zatrzymanych	(198 611)	(198 611)		198 611		198 611
						(198 611)		(198 611)

	Pozycja sprawozdania		Wpływ na zyski zatrzymane 31.12.2014	Wpływ na zyski zatrzymane 01.01.2014	Wpływ na Aktywa 31.12.2014	Wpływ na Zobowiązania 31.12.2014	Wpływ na Aktywa 01.01.2014	Wpływ na Zobowiązania 01.01.2014
	(+)	(-)						
5. Prezentacja netto aktywów i rezerw z tyt. podatku odroczonego na dzień przejścia na MSSF		Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego			(1 041 347)	(1 041 347)	(877 111)	(877 111)
6. Prezentacja netto aktywów i zobowiązań ZFŚS na dzień przejścia na MSSF	Zyski / straty z lat ubiegłych	Pozostałe należności Środki pieniężne Pozostałe zobowiązania Zobowiązania i rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych Koszty zarządu	50 000 125 000 (50 000)		(109 819) (93 343)	(124 253) (46 980) (4 360) (198 802)		(171 233)
7. Prezentacja netto aktywów i zobowiązań podatku VAT na dzień przejścia na MSSF		Pozostałe zobowiązania Pozostałe należności			(26 790)	(26 790)	(27 906)	(27 906)

	Pozycja sprawozdania		Wpływ na zyski zatrzymane 31.12.2014	Wpływ na zyski zatrzymane 01.01.2014	Wpływ na Aktywa 31.12.2014	Wpływ na Zobowiązania 31.12.2014	Wpływ na Aktywa 01.01.2014	Wpływ na Zobowiązania 01.01.2014
	(+)	(-)						
8. Wyodrębnienie kapitału ze sprzedaży akcji powyżej i ich wartości nominalnej na dzień przejścia na MSSF	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej i ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy				(7 508 761)		(187 209)
9. Korekta wartości firmy o kwotę umorzenia w 2014		Wartość firmy			36 275			
		Koszty finansowe	(36 275)			36 275		
10 Korekta udziałów mniejszości o stratę osiągniętą w roku 2014		Udziały mniejszości				(349 243)		
		Zyski zatrzymane	(349 243)			349 243		
Suma korekt			461 194	846 712	(189 701)	(189 701)	(30 927)	(30 927)

	Pozycja sprawozdania		Wpływ na zyski zatrzymane 31.12.2014	Wpływ na zyski zatrzymane 01.01.2014	Wpływ na Aktywa 31.12.2014	Wpływ na Zobowiązania 31.12.2014	Wpływ na Aktywa 01.01.2014	Wpływ na Zobowiązania 01.01.2014
	(+)	(-)						
Opis korekt błęd podstawowego za 2014 rok								
11. Odpis aktualizujący należności od Eda-Serwis Sp. z o.o.		Należności pozostałe			(501 190)			
12. Odpis aktualizujący pożyczki w Eda-Serwis Sp. z o.o.		Pozostałe koszty operacyjne Pożyczki krótkoterm. Koszty finansowe	(501 190)		(103 794)			
13. Aktywa na podatek odroczoney do odpisu aktualizującego należności od Eda-Serwis Sp. z o.o.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	Podatek odroczoney	69 717		69 717			
14. Wycena aktuarialna rezerwy na odprawy emerytalne, dotycząca lat ubiegłych	Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych Zyski zatrzymane		(13 603)			13 603		
15. Aktywa na podatek odroczoney dotyczący korekty rezerwy na odprawy emerytalne po wycenie aktuarialnej	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	Podatek dochodowy w zyskach zatrzymanych	2 584		2 584			
Suma korekt			(546 286)	-	(532 683)	13 603	-	-

KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI - UZGODNIENIE POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 4

	31.12.2014				01.01.2014				
	Przed	Nr korekt MSSF / Nr korekt błędów	Korekty z przejścia na MSSF	Korekty błędów podstaw	Po	Przed	Nr korekt MSSF	Korekty z przejścia na MSSF	Po
BILANS - AKTYWA									
Aktywa trwałe									
Wartość firmy	102 781	9 / -	36 275		139 056	139 056			139 056
Wartości niematerialne	1 629	1 / -	591 335		592 964	3 802	1	612 025	615 827
Rzeczowe aktywa trwałe	6 774 212	1, 2 / -	453 988		7 228 200	5 466 445	1, 2	433 298	5 899 743
Nieruchomości inwestycyjne	-	-			-	-			-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-			-	-			-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-			-	300 000			300 000
Należności i pożyczki	195 996				195 996	285 296			285 296
Pochodne instrumenty finansowe	-	-			-	-			-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-			-	30 289			30 289
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37 849				37 849	100 067			100 067
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 392 063	5 / 11, 13	(1 041 347)	72 301	423 017	877 111	5	(877 111)	-
Aktywa trwałe	8 504 530		40 251	72 301	8 617 082	7 202 066		168 212	7 370 278
Aktywa obrotowe									
Zapasy	501 572		-		501 572	111 571			111 571
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18 134 293	6, 7 / 9	(136 609)	(501 190)	17 496 494	15 383 278	6, 7	(152 159)	15 231 119
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	- / 10		(103 794)	-	178 839		-	178 839
Pożyczki	154 227				50 433	228 534		-	228 534
Pochodne instrumenty finansowe	-				-	-		-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	8 751				8 751	67 590		-	67 590
Należności z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych	4 096 512		-		4 096 512	6 214 114		-	6 214 114
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	151 603				151 603	196 370		-	196 370

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 868 752	6 / -	(93 343)	8 775 409	2 409 119	6	(46 980)	2 362 139
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-			-	-		-	-
Aktywa obrotowe	31 915 710		(229 952)	31 080 774	24 789 415		(199 139)	24 590 276
Aktywa razem	40 420 240		(189 701)	(532 683)	31 991 481		(30 927)	31 960 554

	31.12.2014					01.01.2014		
	Przed	Nr korekt MSF / Nr korekt błęd	Korekty z przejścia na MSF	Korekty błęd podstaw.	Po	Przed	Nr korekty	Korekty z przejścia na MSF
BILANS - PASywa								
Kapitał własny								
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>								
Kapitał podstawowy	149 803		-		149 803	107 470		-
Akcje własne (-)	-		-		-	-		-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	8	7 508 761 (7 508 761)		7 508 761	-	8	187 209
Pozostałe kapitały	21 046 604	8			13 537 843	11 521 571	8	(187 209)
Zyski zatrzymane:	(6 290 586)		1 232 230	(546 286)	(5 604 642)	1 522 872		846 712
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(641 698)	4, 6 / 14, 15	896 712	(11 019)	243 995	(247 319)	4, 6	971 712
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(5 648 888)	13	335 518	(535 267)	(5 848 637)	1 770 191	6	(125 000)
Kapitał własny	14 905 821		1 232 230	(546 286)	15 591 765	13 151 913		13 998 625
Udziały mniejszości	273 018		(349 243)		(76 225)	123 018		123 018
Kapitał własny	15 178 839		882 987	(546 286)	15 515 540	13 274 931		14 121 643
Zobowiązania								
Zobowiązania długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7 000 000		-		7 000 000	7 000 000		-
Leasing finansowy	165 902		-		165 902	121 267		-
Pochodne instrumenty finansowe			-		-	-		-
Pozostałe zobowiązania	33 750		-		33 750	-		-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	842 736	4, 5 / -	(842 736)		-	1 175 387	4, 5	(678 500)
								496 887

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13 316				13 603	26 919	11 082		-	11 082
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-				-	-	-		-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-				-	-	-		-	-
Zobowiązania długoterminowe	8 055 704			(842 736)	13 603	7 226 571	8 307 736		(678 500)	7 629 236
Zobowiązania krótkoterminowe										
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 068 997	6, 7 / -	(31 150)			12 037 847	8 026 492	7	(27 906)	7 998 586
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-			-		-	103 316		-	103 316
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2 162 465			-		2 162 465	1 558 106		-	1 558 106
Leasing finansowy	149 035			-		149 035	76 449		-	76 449
Pochodne instrumenty finansowe	-			-		-	-		-	-
Zobowiązania z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych	1 933 261					1 933 261				
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	676 789	6 / -	(198 802)			477 987	626 251	6	(171 233)	455 018
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-					-	-		-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	195 150			-		195 150	18 200		-	18 200
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-					-	-		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	17 185 697		(229 952)		-	16 955 745	10 408 814		(199 139)	10 209 675
Zobowiązania razem	25 241 401		(1 072 688)		13 603	24 182 316	18 716 550		(877 639)	17 838 911
Pasywa razem	40 420 240		(189 701)		(532 683)	39 697 856	31 991 481		(30 927)	31 960 554

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	od 01.01 do 31.12.2014					
	Przed	Nr korekt MSSF / Nr korekt błęd	Korekty z przejścia na MSSF	Korekty błęd podstaw.	Po	
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży	26 254 940					26 254 940
Przychody ze sprzedaży produktów	-					-
Przychody ze sprzedaży usług	19 414 630					19 414 630
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 840 310					6 840 310

Koszt własny sprzedaży	28 603 198				28 603 198
Koszt sprzedanych produktów	-				-
Koszt sprzedanych usług	23 238 710				23 238 710
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	5 364 488				5 364 488
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(2 348 258)				(2 348 258)
Koszty sprzedaży	190 033				190 033
Koszty ogólnego zarządu	2 406 556	6 / -		50 000	2 456 556
Pozostałe przychody operacyjne	153 927			-	153 927
Pozostałe koszty operacyjne	483 909	- / 11		501 190	985 099
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-			-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(5 274 829)			(50 000)	(5 324 829)
Przychody finansowe	82 028				82 028
Koszty finansowe	1 303 690	- / 12		(36 275)	1 371 209
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-			-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(6 496 491)			(13 725)	(6 510 216)
Podatek dochodowy	(847 603)	- / 13			(917 320)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(5 648 888)			(13 725)	(5 662 613)
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-				-
Zysk (strata) netto	(5 648 888)			(13 725)	(5 662 613)
Zysk (strata) netto przypadający:					
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(5 648 888)			335 518	(5 848 637)
- akcjonariuszom mniejszościowym				(349 243)	(349 243)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW					od 01.01 do 31.12.2014	
	Przed	Nr korekt MSSF / Nr korekt błędu	Korekty z przejścia na MSSF	Korekty błędu podstaw	Po	
Zysk (strata) netto	(5 648 888)		(13 725)	(535 267)	(6 197 880)	
Inne całkowite dochody						
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	-	2, 3 / -	-	-	-	

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	-	-	-	-	-	-
0	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
0	-	-	-	-	-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	- / 12	-	-	(13 603)	(13 603)
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	- / 13	-	-	(2 584)	(2 584)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	-	(11 019)	(11 019)
Całkowite dochody	(5 648 888)	-	(13 725)	(546 286)	(6 208 899)	-
Całkowite dochody przypadające:						
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(5 648 888)	-	335 518	(546 286)	(5 859 656)	-
- akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	(349 243)	-	(349 243)	-

4 Stosowane zasady rachunkowości

4.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest pierwszym sprawozdaniem sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską.

4.2 Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę.

4.3 Rok obrotowy

Rokiem obrotowym Grupy jest rok kalendarzowy.

4.4 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy, a wszystkie kwoty wyrażone są w złotych z pominięciem groszy (o ile nie wskazano inaczej).

4.5 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi. Wartości godziwej nie stosuje się do wyceny transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi, takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36. Wycena niektórych składników jak zapasy, umorzenie aktywów trwałych, należności, rozliczenia międzyokresowe kosztów, rezerwy, aktywów i rezerwy podatku odroczonego oparta jest na szacunkach księgowych, których wartość w przyszłości może ulec zmianie.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

4.6 Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki i jednostek kontrolowanych przez Spółkę i jej jednostki zależne. Spółka posiada kontrolę, jeżeli:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

Jeżeli Spółka posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu wystarczają do umożliwienia jej jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, znaczy to, że sprawuje nad nią władzę. Przy ocenie, czy prawa głosu w danej jednostce wystarczają dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;



- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym wzorce głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Konsolidacja spółki zależnej rozpoczyna się w momencie uzyskania nad nią kontroli przez Spółkę, a kończy w chwili utraty tej kontroli. Dochody i koszty jednostki zależnej nabytej lub zbytej w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w okresie od daty przejęcia przez Spółkę kontroli do daty utraty kontroli nad tą jednostką zależną. Wynik finansowy i wszystkie składniki pozostałych całkowitych dochodów przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawnym kontroli. Całkowite dochody spółek zależnych przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawnym kontroli, nawet jeżeli powoduje to powstanie deficytu po stronie udziałów niesprawnym kontroli.

W razie konieczności sprawozdania finansowe spółek zależnych koryguje się w taki sposób, by dopasować stosowane przez nie zasady rachunkowości do polityki rachunkowości Grupy Kapitałowej.

Podczas konsolidacji wszystkie wewnątrzgrupowe aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody, koszty i przepływy pieniężne dotyczące transakcji dokonanych między członkami Grupy Kapitałowej podlegają całkowitej eliminacji.

4.6.1 Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych

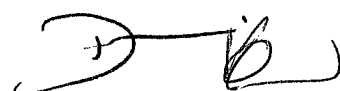
Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych, które nie powodują utraty kontroli nad tymi jednostkami przez Grupę, rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansową udziałów Grupy oraz udziałów niesprawnym kontroli koryguje się w celu uwzględnienia zmian udziału w danych jednostkach zależnych. Różnice między kwotą korekty udziałów niesprawnym kontroli a wartością godziwą uiszczoną lub otrzymaną zapłaty ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym i przypisuje właścicielom Spółki.

Jeżeli Grupa utraci kontrolę nad jednostką zależną, w rachunku zysków i strat ujmuje się zysk lub stratę, obliczone jako różnica między (i) zagregowaną kwotą otrzymaną zapłaty i wartości godziwej zachowanych udziałów a (ii) pierwotną wartością bilansową aktywów (w tym wartości firmy) i zobowiązań tej jednostki zależnej i udziałów niesprawnym kontroli. Wszystkie kwoty związane z tą jednostką zależną, pierwotnie ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, rozlicza się tak, jak gdyby Grupa bezpośrednio zbyła odpowiadające im aktywa lub zobowiązania jednostki zależnej (tj. przenosi na wynik finansowy lub do innej kategorii kapitału własnego zgodnie z postanowieniami odpowiednich MSSF). Wartość godziwa inwestycji posiadanych w byłej jednostce zależnej na dzień utraty kontroli traktowana jest jako wartość godziwa w chwili początkowego ujęcia w celu umożliwienia ewentualnego rozliczenia kosztu poniesionego w chwili początkowego ujęcia inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu zgodnie z MSR 39.

4.6.2 Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia innych podmiotów rozlicza się metodą przejęcia. Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako zbiorcza kwota wartości godziwych na dzień przejęcia przekazanych przez Grupę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Grupę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejęciem ujmuje się w wynik w momencie ich poniesienia.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa i zobowiązania wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z następującymi wyjątkami:



- aktywa i zobowiązania wynikające z odroczonego podatku dochodowego lub związane z umowami o świadczenia pracownicze ujmują się i wycenia zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” i MSR 19 „Świadczenia pracownicze”;
- zobowiązania lub instrumenty kapitałowe związane z programami płatności rozliczanymi na bazie akcji w jednostce przejmowanej lub w Grupie, które mają zastąpić analogiczne umowy obowiązujące w jednostce przejmowanej, wycenia się zgodnie z MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” na dzień przejęcia (patrz nota 3.16.2) oraz
- aktywa (lub grupy aktywów przeznaczone do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” wycenia się zgodnie z wymogami tego standardu.

Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej poprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych nadziei przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmują się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazyjnym nabyciu.

Udziały niedające kontroli stanowiące część udziałów właścicielskich i uprawniające posiadaczy do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji można początkowo wycenić w wartości godziwej lub odpowiednio do proporcji udziałów niedających kontroli w ujętej wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej. Wyboru metody wyceny dokonuje się indywidualnie dla każdej transakcji przejęcia. Inne rodzaje udziałów niedających kontroli wycenia się w wartości godziwej lub inną metodą przepisaną w MSSF.

Jeżeli zapłata przekazana w transakcji połączenia jednostek gospodarczych obejmuje aktywa lub zobowiązania wynikające z umowy o zapłacie warunkowej, zapłatę tę wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmują jako część wynagrodzenia przekazanego w transakcji połączenia jednostek gospodarczych. Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej kwalifikujące się jako korekty za okres objęty wyceną uwzględnia się retrospektywnie, w korespondencji z odpowiednimi korektami wartości firmy. Korekty dotyczące okresu wyceny to takie, które są wynikiem uzyskania dodatkowych informacji dotyczących „okresu objętego wyceną” (który nie może być dłuższy niż jeden rok od dnia przejęcia), dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia.

Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej, które nie kwalifikują się jako korekty dotyczące okresu wyceny, rozlicza się w zależności od klasyfikacji zapłaty warunkowej. Warunkowej zapłaty sklasyfikowanej jako kapitał własny nie wycenia się ponownie, a jej późniejsze uregulowanie rozlicza się w ramach kapitału własnego. Zapłata warunkowa zaklasyfikowana jako składnik aktywów lub zobowiązań podlega przeszacowaniu na kolejne dni sprawozdawcze zgodnie z MSR 39 lub MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, a wynikające z przeszacowania zyski lub straty ujmują się w wynik.

W przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, udziały w jednostce przejmowanej uprzednio posiadane przez Grupę przeszacowuje się do wartości godziwej nadziei przejęcia, a wynikający stąd zysk lub stratę ujmują się w wynik. Kwoty wynikające z posiadania udziałów w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia, uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, przenosi się do rachunku zysków i strat, jeżeli takie traktowanie byłoby poprawne w chwili zbycia tych udziałów.



Jeżeli początkowe rozliczenie księgowe połączenia jednostek na koniec okresu sprawozdawczego, w którym połączenie miało miejsce, nie jest kompletne, Grupa prezentuje w swoim sprawozdaniu finansowym tymczasowe kwoty dotyczące pozycji, których rozliczenie jest niekompletne. W okresie wyceny Grupa koryguje tymczasowe kwoty ujęte na dzień przejęcia (patrz wyżej) lub ujmuje dodatkowe aktywa albo zobowiązania dla odzwierciedlenia nowych faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia, które, jeśli byłyby znane, wpłynęłyby na ujęcie tych kwot na ten dzień.

4.6.3 Wartość firmy

Wartość firmy wynikającą z przejęcia innego podmiotu ujmuje się według kosztu ustalonym na dzień przejęcia tego podmiotu (patrz nota 3.4) pomniejszonym o kwotę utraty wartości.

Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach Grupy (lub do grup takich ośrodków), które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych.

Ośrodek generujący przepływy pieniężne, do którego alokuje się wartość firmy, jest testowany na utratę wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. Jeżeli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jego wartości bilansowej, odpis z tytułu utraty wartości alokuje się tak, by w pierwszej kolejności zredukować kwotę bilansową wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a pozostałą część alokuje się na inne składniki aktywów tego ośrodka, proporcjonalnie do wartości bilansowej każdego z nich. Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.

W chwili zbycia ośrodka generującego przepływy pieniężne przypisana do niego wartość firmy jest uwzględniana w obliczeniu zysku lub straty ze zbycia.

4.6.4 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach

Jednostka stowarzyszona to podmiot, na który Grupa wywiera znaczący wpływ. Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji z zakresu polityki finansowej i operacyjnej prowadzonej działalności gospodarczej; nie oznacza on jednak sprawowania kontroli bądź współkontroli nad tą polityką.

Wspólne przedsięwzięcie to ustalenie umowne, na mocy którego dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą współkontroli. Współkontrola jest to określony w umowie podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

Wyniki, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, z wyjątkiem przypadków, gdy inwestycja lub jej część została sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży; wówczas rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5. Zgodnie z metodą praw własności inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu ujmuje się początkowo w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia przekracza wartość jej udziałów w tym podmiocie (z uwzględnieniem udziałów długoterminowych, stanowiących zasadniczo część inwestycji netto Grupy w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie), Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach. Dodatkowe straty ujmuje się wyłącznie w zakresie odpowiadającym prawnym



lub zwyczajowym zobowiązaniom przyjętym przez Grupę lub płatnościom wykonanym w imieniu jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.

Inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu rozlicza się metodą praw własności od dnia, w którym dany podmiot uzyskał status wspólnego przedsięwzięcia lub jednostki stowarzyszonej. W dniu dokonania inwestycji w jednostkę stowarzyszoną lub we wspólne przedsięwzięcie kwotę, o jaką koszty inwestycji przekraczają wartość udziału Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań tego podmiotu, ujmuje się jako wartość firmy i włącza w wartość bilansową tej inwestycji. Kwotę, o jaką udział Grupy w wartości godziwej netto w możliwych do zidentyfikowania aktywach i zobowiązaniach przekracza koszty inwestycji po przeszacowaniu, ujmuje się bezpośrednio

w wyniku finansowym w okresie, w którym dokonano tej inwestycji.

Przy ocenie konieczności ujęcia utraty wartości inwestycji Grupy w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu stosuje się wymogi MSR 39. W razie potrzeby całość kwoty bilansowej inwestycji (wraz z wartością firmy) testuje się na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” jako pojedynczy składnik aktywów, porównując jego wartość odzyskiwalną (wyższą z dwóch kwot: wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia) z wartością bilansową. Ujęta strata wartości stanowi część wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie tej utraty wartości ujmuje się zgodnie z MSR 36 w stopniu odpowiadającym późniejszemu zwiększeniu wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Grupa zaprzestaje stosowania metody praw własności w dniu, w którym dana inwestycja przestaje być jej jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, lub kiedy zostaje sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży. Jeżeli Grupa zatrzymuje jakieś udziały w byłej jednostce zależnej lub wspólnym przedsięwzięciu i udziały te stanowią składnik aktywów finansowych, Grupa wycenia je na ten dzień w wartości godziwej, którą traktuje jako wartość godziwą w chwili początkowego ujęcia zgodnie z MSR 39. Różnicę między wartością bilansową jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień zaprzestania stosowania metody praw własności a wartością godziwą zatrzymanych udziałów i wpływów ze zbycia części udziałów w tym podmiocie uwzględnia się przy obliczaniu zysku lub straty ze zbycia danej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Ponadto Grupa rozlicza wszystkie kwoty ujęte uprzednio w pozostałych całkowitych dochodach w odniesieniu do tej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia w taki sam sposób, w jaki należałoby rozliczać bezpośrednio zbycie odpowiednich aktywów lub zobowiązań przez tę jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie. Wobec tego, gdyby zysk lub stratę ujęte uprzednio w pozostałych całkowitych dochodach przez tę jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie przeniesiono na wynik finansowy w chwili zbycia odpowiednich aktywów lub zobowiązań, Grupa przeklasyfikowałaby ten zysk lub stratę z kapitału własnego na wynik finansowy (jako korektę reklasyfikacyjną) w chwili zaprzestania stosowania metody praw własności.

Grupa kontynuuje stosowanie metody praw własności, jeżeli inwestycja w jednostkę stowarzyszoną staje się inwestycją we wspólne przedsięwzięcie lub odwrotnie: jeżeli inwestycja we wspólne przedsięwzięcie staje się inwestycją w jednostkę stowarzyszoną. W przypadku takich zmian udziałów właścicielskich nie dokonuje się przeszacowania wartości godziwej.

Jeżeli Grupa zmniejsza udział w jednostce stowarzyszonej lub we wspólnym przedsięwzięciu, ale nadal rozlicza go metodą praw własności, przenosi na wynik finansowy część zysku lub straty uprzednio ujmowaną w pozostałych całkowitych dochodach, odpowiadającą zmniejszeniu udziału, jeżeli ten zysk lub strata podlega reklasyfikacji na wynik finansowy w chwili zbycia związanych z nim aktywów lub zobowiązań.



Jeżeli jednostka należąca do Grupy zawiera transakcje z jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem Grupy, zyski i straty wynikające z tych transakcji ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy tylko w takim zakresie, w jakim udziały w tej jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu nie są związane z Grupą.

4.7 Rzeczowe aktywa trwałe

4.7.1 Środki trwałe

Środki trwałe prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztów nabycia i wytworzenia środka trwałego, poniesionych do dnia przyjęcia do używania, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Na dzień przejścia na MSSF Grupa skorzystała z możliwości przeszacowania do wartości godziwej nieruchomości będących własnością Grupy, na podstawie MSSF 1 oraz wyceny wartości rynkowej przez niezależnego rzeczoznawcę. Nadwyżka z przeszacowania zwiększyła zyski zatrzymane

Grunty własne nie podlegają amortyzacji. Jednostka traktuje nadanie prawa wieczystego użytkowania jako leasing operacyjny. W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym prezentowane są one jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie przewidywanego ich użytkowania.

Środki trwałe w budowie prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej do dnia, zanim środek zostanie przekazany do użytkowania, według kosztów poniesionych na nabycie i wytworzenie środka trwałego, pomniejszonych o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości.

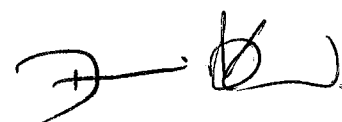
Środki trwałe przyjęte do używania na podstawie umowy leasingu finansowego wyceniane są w wartości godziwej lub w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności która z tych kwot jest niższa.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową w okresie przewidywanej użyteczności ekonomicznej dla danego środka, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia środka trwałego do używania. Jeżeli wartość początkowa środka nie przekracza 3 500 zł, którą Grupa przyjęła do odpisów jednorazowych, ujmuje się je w koszty okresu bieżącego. Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (z perspektywnym zastosowaniem wszelkich zmian w szacunkach).

Grupa zakłada poniższe okresy ekonomicznej użyteczności dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

Budynki	20 – 40 Lat
Urządzenia techniczne i maszyny	5 – 25 Lat
Środki transportu	3 – 10 Lat
Pozostałe środki trwałe	3 - 10 Lat

Odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych przyjętych do używania na podstawie umowy leasingu finansowego dokonuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. W sytuacji, gdy nie ma wystarczającej pewności, że własność zostanie przeniesiona na koniec okresu leasingu, aktywa są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przez okres leasingu lub ich ekonomicznej użyteczności.



Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w wyniku okresu, w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika).

4.7.2 Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne utrzymywane są dla korzyści w postaci czynszu i/lub zwiększenia wartości kapitału (obejmują również nieruchomości w budowie przeznaczone na cele inwestycyjne). Nieruchomości te wycenia się początkowo według kosztu, z uwzględnieniem kosztu transakcji. Po ujęciu początkowym, nieruchomości inwestycyjne wycenia się na koniec okresu sprawozdawczego w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmuje się w wynik finansowy w okresie, w którym powstały. Nieruchomości inwestycyjne wyłącza się z bilansu w chwili zbycia lub wycofania z użytkowania, jeżeli podmiot nie spodziewa się osiągnąć dalszych korzyści ekonomicznych z tytułu ich zbycia. Zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik finansowy okresu, w którym nastąpiło usunięcie z bilansu.

4.7.3 Aktywa niematerialne

4.7.3.1 Nabyte aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o skumulowaną utratę wartości.

Spółka zakłada poniższe okresy ekonomicznej użyteczności dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

Prawo wieczystego użytkowania

gruntów nabyte na rynku wtórnym 20-40 lat

Koszty badań i rozwoju 3 – 7 lat

Patenty oraz licencje 3 – 7 lat

Pozostałe 2 – 7 lat

4.7.4 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji zbycia, niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji zbycia jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowego zbycia w swoim obecnym stanie (zgodnie z ogólnie przyjętymi warunkami handlowymi). Klasyfikacja składnika aktywów, jako przeznaczonego do zbycia, zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji. Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) sklasyfikowane, jako przeznaczone do

zbycia, wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

4.8 Ujmowanie przychodów i kosztów ze sprzedaży towarów i usług

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego. Wartość rozchodu towarów, produktów i produkcji w toku ustala się metodą identyfikacji rzeczywistych kosztów zakupu i wytworzenia, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich wytworzenia.

4.8.1 Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie, kiedy towary zostały dostarczone, a wszelkie prawa do tego towaru zostały przekazane oraz znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów zostały przeniesione na kupującego, pod warunkiem, że możliwa jest wiarygodna wycena kwoty przychodów oraz, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją, jak również możliwa jest wiarygodna wycena kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Do kosztu własnego sprzedaży towarów zalicza się wartość zakupionych towarów powiększoną o koszty zakupu i inne koszty poniesione w związku z doprowadzeniem produktu do postaci i miejsca, w jakich się znajduje w dniu wyceny.

4.8.2 Sprzedaż usług

Przychody z umowy świadczenia usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy na podstawie dokumentów potwierdzających wykonanie świadczonych usług, wynikających z harmonogramu rzeczowo-finansowego określonego w umowie lub zamówieniu. Do kosztu własnego sprzedaży usług zalicza się wartość zużytych materiałów bezpośrednich, koszty pozyskania i przetworzenia związane bezpośrednio z produkcją usług, pośrednie koszty wydziałowe i inne koszty poniesione w związku z doprowadzeniem produktu do postaci i miejsca, w jakich się znajduje w dniu wyceny.

4.8.3 Sprzedaż usług z umów budowlanych

Kiedy można wiarygodnie oszacować wynik umowy budowlanej, przychody i koszty są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji działań na koniec okresu sprawozdawczego, mierzonego w oparciu o proporcję poniesionych kosztów z tytułu prac wykonanych do tej pory w stosunku do szacowanych całkowitych kosztów kontraktu, chyba że taka metodologia nie będzie reprezentatywnie przedstawiała stopnia zaawansowania prac. Zmiany w wykonanych pracach, roszczenia i premie są również brane pod uwagę, jeżeli można wiarygodnie oszacować ich koszty i ich otrzymanie jest prawdopodobne. Kiedy nie można wiarygodnie oszacować wyniku na umowie o usługę budowlaną, przychody z tytułu umowy są ujmowane do wysokości poniesionych kosztów umowy oraz, jeżeli jest prawdopodobne uzyskanie tych przychodów. Koszty umowy ujmuje się jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione. Gdy jest prawdopodobne, że łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywaną stratę ujmuje się natychmiastowo w koszty. Jeżeli suma kosztów umownych poniesionych na dany dzień i ujętych zysków pomniejszonych o ujęte straty przekracza wartość zafakturowaną, nadwyżkę wykazuje się jako należności od klientów z tytułu prac objętych umową w pozycji należności z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych. Jeżeli wartość kosztów zafakturowanych na dany dzień przekracza sumę kosztów umownych poniesionych na dany dzień i ujętych zysków pomniejszonych o ujęte straty, nadwyżkę wykazuje się w zobowiązaniach wobec klientów z tytułu prac objętych umową w pozycji

zobowiązania z tyt. rozliczenia kontraktów budowlanych. Kwoty otrzymane przed wykonaniem prac, których dotyczą, ujmuje się w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach, jako otrzymane zaliczki. Kwoty zafakturowane z tytułu zrealizowanych prac, ale niezapłacone jeszcze przez klientów, ujmuje się w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w należnościach z tytułu dostaw i usług.

W przypadku gdy umowa o usługę budowlaną realizowana jest przez konsorcjum firm, w którym Spółka jest Liderem, rozliczanie kontraktów długoterminowych odbywa się w oparciu o budżety przychodów i kosztów dla części kontraktu realizowanego tylko przez Spółkę, a wartości kosztów przyjmowanych od konsorcjantów i faktur przychodowych wystawianych na inwestora dotyczących prac wykonanych przez konsorcjantów nie są ujmowane w rachunku zysków i strat Spółki.

4.9 Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

4.9.1 Jednostka jako leasingodawca

Kwoty należne z tytułu leasingu finansowego wykazuje się w pozycji należności, w wartości netto inwestycji jednostki w leasing. Przychody z tytułu leasingu finansowego alokuje się do odpowiednich okresów odzwierciedlając stałą, okresową stopę zwrotu z wartości netto inwestycji jednostki należnej z tytułu leasingu.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową w okresie wynikającym z umowy leasingu. Początkowe koszty bezpośrednie, poniesione w trakcie negocjacji i/lub pozyskiwania leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej leasingowanego składnika aktywów i ujmuje metodą liniową przez okres leasingu.

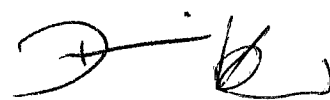
4.9.2 Jednostka jako leasingobiorca

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości jednostki dotyczącymi kosztów finansowania zewnętrznego, przedstawionymi poniżej.

Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się na wynik metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wpływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

4.10 Waluty obce

Transakcje w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień przeprowadzenia transakcji wg kursu kupna lub sprzedaży banku, z którego usług



korzysta Spółka. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu średniego NBP ustalonego na ten dzień. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych przelicza się po średnim kursie NBP obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego przelicza się po średnim kursie NBP obowiązującym w dniu dokonania transakcji.

4.11 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio na wynik w okresie, w którym zostały poniesione.

4.12 Dotacje rządowe

Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym jednostka ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, budowa lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako odroczone przychody w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

4.13 Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów

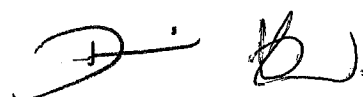
4.13.1 Koszty świadczeń emerytalnych

Płatności na rzecz określonych programów ujmuje się jako koszt w momencie kiedy pracownicy nabyli prawa lub wykonali usługi uprawniające do udziału w programach z zastosowaniem wyceny aktuarialnej na dzień bilansowy. Odsetki netto oblicza się przy zastosowaniu stopy dyskontowej z początku okresu zobowiązania lub aktywów z tytułu świadczenia netto. Składniki kosztów określonych świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia ujmuje się:

- koszty bieżącego zatrudnienia w pozycji kosztów operacyjnych,

- koszty odsetek netto w kosztach finansowych,
- przeszacowania, zyski i straty aktuarialne w innych dochodach całkowitych, które następnie wykazywane są w zyskach zatrzymanych i nie są przenoszone do rachunku zysków i strat.

4.13.2 Krótkoterminowe i inne długoterminowe świadczenia pracownicze



Zobowiązania z tytułu świadczeń dla pracowników z tytułu wynagrodzeń, urlopów wypoczynkowych i zwolnień lekarskich są ujmowane w okresie w którym dane usługi zostały wykonane w wartości niezdyskontowanych spodziewanych świadczeń jakie mają być wypłacone w zamian za tę pracę.

4.13.3 Płatności na bazie akcji realizowane przez Spółkę

Płatności na bazie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania. Wartość godziwą płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań jednostki co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie zostaną nabyte prawa, drugostronnie zwiększając kapitał. Na każdy dzień bilansowy jednostka weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą kapitału na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

4.14 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

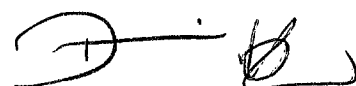
4.14.1 Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

4.14.2 Podatek odroczony

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w jednostkowym sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych. Tego rodzaju aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się, jeżeli różnice przejściowe wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa na zysk podatkowy ani księgowy.

Ujmuje się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych



przedsięwzięciach, chyba że jednostka jest w stanie kontrolować odwrócenie różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujemnych różnic przejściowych związanych z takimi inwestycjami i udziałami są ujmowane tylko do tego stopnia, że jest prawdopodobne, że będą wystarczające zyski podlegające opodatkowaniu, na podstawie których będzie można wykorzystać korzyści podatkowe wynikające z różnic przejściowych oraz, że oczekuje się, iż różnice przejściowe ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości. Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

4.14.3 Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym.

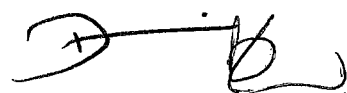
4.15 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego jednostki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem, uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła.

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej,



nieprzekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie w wynik.

4.16 Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z wartości: kosztu lub wartości możliwej do uzyskania. Koszty zapasów ustalane są metodą FIFO. Zapasy towarów i materiałów wycenia się w cenie nabycia powiększonej o koszty zakupu oraz koszty przystosowania składnika zapasów do stanu zgodnego z przeznaczeniem.

Zapasy produkcji w toku wycenia się w koszcie wytworzenia obejmującego koszty bezpośrednie oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich. Wartość możliwą do uzyskania stanowi szacunkową cenę sprzedaży zapasów pomniejszoną o wszelkie szacowane koszty dokończenia produkcji / wykonania usługi i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

4.17 Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na jednostce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania. Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku gdy wpływ pieniądza w czasie jest istotny). Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

4.17.1 Umowy rodzące obciążenia

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez jednostkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

4.17.2 Restrukturyzacja

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy jednostka opracowała szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji i ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom zamiar jego realizacji lub jego główne założenia.



4.18 Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje się w chwili, gdy jednostka staje się stroną umowy instrumentu finansowego.

Pierwotnie wycenia się je w wartości godziwej. Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik) odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub przejęciu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wynik.

4.19 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW), inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW), dostępne do sprzedaży (DDS) oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych i określa się ją w chwili początkowego ujęcia. Aktywa finansowe nabyte lub sprzedane w ramach standardowych transakcji ujmuje się i wyksięguje w dacie transakcji. Standardowe transakcje to transakcje nabycia lub sprzedaży aktywów finansowych wymagające dostarczenia tych aktywów w terminie ustalonym w regulacjach lub konwencjach przyjętych na rynku.

4.19.1 Metoda efektywnej stopy procentowej

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu instrumentu dłużnego i alokacji dochodu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności instrumentu dłużnego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

Dochód jest ujmowany na bazie efektywnej stopy procentowej instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako na WGPW.

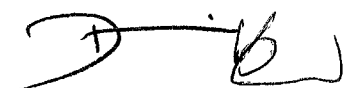
4.19.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW)

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako wyceniane w WGPW kiedy te aktywa finansowe są przeznaczone do obrotu albo są wyznaczone do wyceny w WGPW. Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do obrotu, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi jednostka zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i nie działającym jako zabezpieczenie.

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do obrotu może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub



- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami jednostki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik.

Aktywa finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmowane są w wynik. Zysk lub strata ujęty w wynik obejmuje wszelkie dywidendy lub odsetki uzyskane od aktywów finansowych i jest wykazywany na linii pozostałe przychody lub koszty finansowe.

4.19.3 Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW)

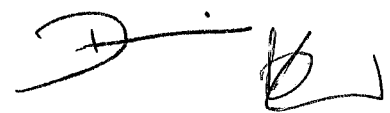
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niepochodne aktywa finansowe o stałej lub mieszanej charakterystyce płatności i ustalonych terminach wymagalności, które jednostka zamierza i jest w stanie utrzymać do takiego terminu. Po początkowym ujęciu inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

4.19.4 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (DDS)

Aktywa finansowe DDS to niepochodne aktywa finansowe sklasyfikowane jako DDS lub niezaliczone do (a) pożyczek i należności, (b) UTW, (c) WGPW.

Jako DDS klasyfikuje się umarzalne bony notowane na giełdzie będące w posiadaniu jednostki, wykazywane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Jednostka zainwestowała również w udziały nienotowane na aktywnych rynkach, także klasyfikowane jako DDS i wykazywane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego (ponieważ zdaniem zarządu ich wartość godziwą da się wiarygodnie wycenić). Zmiany wartości bilansowej pieniężnych aktywów finansowych DDS związane ze zmianami kursów wymiany walut (patrz niżej), dochód odsetkowy obliczony metodą efektywnej stopy procentowej oraz dywidendy z inwestycji kapitałowych DDS ujmują się w wynik. Inne zmiany wartości bilansowych aktywów finansowych DDS ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach i kumulują w pozycji kapitału z przeszacowania. W chwili zbycia inwestycji lub stwierdzenia jej utraty wartości skumulowany zysk lub strata uprzednio wykazywane w kapitale z przeszacowania inwestycji przenosi się na wynik. Dywidendę z instrumentów kapitałowych DDS ujmują się w wynik w chwili nabycia przez jednostkę prawa do dywidendy. Wartość godziwą pieniężnych aktywów finansowych DDS denominowanych w walutach obcych określa się w tej walucie i przelicza po kursie spotowym obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe ujmowane w wynik określa się na podstawie kosztu zamortyzowanego składnika aktywów pieniężnych. Inne dodatnie i ujemne różnice kursowe ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach.

Inwestycje kapitałowe DDS nienotowane na aktywnym rynku, których wartości godziwej nie da się wiarygodnie wycenić oraz instrumenty pochodne powiązane z nimi i rozliczane w formie przekazania takich



nienotowanych inwestycji kapitałowych, wycenia się według kosztu pomniejszonego o utratę wartości na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

4.19.5 Pożyczki i należności

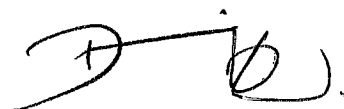
Pożyczki i należności to niepochothane instrumenty finansowe o stałych lub możliwych do określenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności (w tym należności z tytułu dostaw i usług, salda bankowe i środki na rachunkach oraz pozostałe należności wycenia się według kosztu zamortyzowanego metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się stosując efektywną stopę procentową z wyjątkiem należności krótkoterminowych, przy których ujmowane dyskonta byłyby nieznaczące.

4.19.6 Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadza się analizę aktywów finansowych z wyjątkiem WGPW celem stwierdzenia występowania przesłanek utraty wartości. Uznaje się, że nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek wskazujących, że w wyniku jednego lub kilku zdarzeń po dacie początkowego ujęcia danego składnika aktywów szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne z inwestycji uległy zmniejszeniu. W przypadku inwestycji kapitałowych DDS za obiektywną przesłankę utraty wartości uznaje się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu. Dla wszystkich innych rodzajów aktywów finansowych obiektywne przesłanki utraty wartości mogą obejmować:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub kontrahenta;
- naruszenie umowy, np. niewywiązanie się lub opóźnienie w płatności odsetek lub kapitału;
- prawdopodobieństwo upadłości lub restrukturyzacji finansowej firmy dłużnika;
- zniknięcie aktywnego rynku danego składnika aktywów finansowych wskutek trudności finansowych.

Dla pewnych kategorii aktywów finansowych – np. należności z tytułu dostaw i usług, aktywów, które indywidualnie nie utraciły wartości dodatkowo przeprowadza się zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia jednostki z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych powyżej 90 dni w portfelu oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z niewywiązywaniem się z zapłaty należności. Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego zgodnie z zasadami zamortyzowanego kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według jego pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego według kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnego składnika aktywów finansowych. Taki odpis nie ulega odwróceniu w późniejszych okresach. Wartość bilansowa składnika aktywów finansowych ulega bezpośredniemu obniżeniu o kwotę odpisu z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową redukuje się przy pomocy konta rezerwy. W przypadku uznania należności z tytułu dostaw i usług za nieściągalne odpisuje się je w ciężar konta rezerwy. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty dopisuje się ją do salda na koncie rezerwy. Zmiany wartości



bilansowej konta rezerwy ujmuje się w wynik. W przypadku utraty wartości składnika aktywów finansowych DDS skumulowane zyski lub straty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się na wynik finansowy danego okresu. Jeżeli utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanym ulegnie zmniejszeniu w kolejnym okresie rozliczeniowym, a zmniejszenie to można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości, odpis z tego tytułu ulega odwróceniu przez wynik finansowy w kwocie bilansowej inwestycji na dzień odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości nieprzekraczającej kosztu zamortyzowanego obliczonego bez uwzględnienia utraty wartości. Utraty wartości papierów wartościowych DDS ujętej uprzednio w wynik nie odwraca się przez ten wynik. Zwiększenie wartości godziwej po ujęciu utraty wartości ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitału z przeszacowania inwestycji. Kwotę utraty wartości dłużnych papierów wartościowych DDS odwraca się przez wynik finansowy, jeżeli zwiększenie wartości godziwej inwestycji można w sposób obiektywny powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po dacie ujęcia tej utraty wartości.

4.19.7 Usunięcie składnika aktywów finansowych z bilansu

Jednostka usuwa z bilansu składnik aktywów finansowych w przypadku, gdy prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez ten składnik wygasną lub gdy przeniesie dany składnik aktywów oraz wszystkie związane z nim rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z praw własności na inną jednostkę. W przypadku, gdy jednostka nie przenosi wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z praw własności ani ich nie zachowuje, ale nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, ujmuje zachowane udziały w tym składniku i związane z nimi zobowiązania, które będzie musiała uiścić. Jeżeli jednostka zachowuje wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności do przeniesionego składnika aktywów, nadal ujmuje ten składnik oraz zabezpieczone finansowanie zewnętrzne na poczet otrzymanych korzyści. W chwili całkowitego usunięcia składnika aktywów z bilansu, różnicę między jego wartością bilansową a sumą otrzymanej i należnej zapłaty oraz skumulowanego zysku lub straty ujętych w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowanych w kapitale własnym ujmuje się w wynik. W przypadku usunięcia z bilansu części składnika aktywów finansowych (np. jeżeli jednostka zachowuje możliwość odkupu części przekazanego składnika aktywów), pierwotną wartość bilansową tego składnika alokuje się między część nadal ujmowaną w ramach działalności kontynuowanej, a część wyksięgowaną w oparciu o relatywne wartości godziwe tych części na dzień przekazania. Różnicę między wartością bilansową alokowaną do części składnika aktywów usuniętej z bilansu a sumą zapłaty otrzymanej za tę część oraz skumulowany zysk lub stratę alokowane do tej części i uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach ujmuje się w wynik. Skumulowany zysk lub stratę uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach alokuje się między część składnika aktywów nadal ujmowaną w bilansie a część wyksięgowaną odpowiednio do relatywnej wartości godziwej obu tych części.

4.20 Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe

4.20.1 Klasyfikacja: instrumenty dłużne lub kapitałowe

Instrumenty dłużne i kapitałowe wyemitowane przez jednostkę klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub kapitał własny na podstawie postanowień umownych i definicji zobowiązania finansowego i instrumentu kapitałowego.

4.20.2 Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe to umowy, które odzwierciedlają rezydualny udział w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań. Instrumenty kapitałowe emitowane przez jednostkę ujmują się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji. Odkupione przez Spółkę własne instrumenty kapitałowe ujmują się lub odnosi bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku sprzedaży, zakupu, emisji lub umorzenia własnych instrumentów kapitałowych Spółki w wynik nie ujmują się żadnych związanych z tym zysków ani strat.

4.20.3 Instrumenty złożone

Elementy instrumentów złożonych (bonów zamiennych) wyemitowanych przez Spółkę klasyfikuje się oddzielnie jako zobowiązania finansowe i kapitał własny na podstawie warunków umowy oraz definicji zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych. Opcja zamiany rozliczana przez jednostkę w formie otrzymania lub przekazania ustalonej liczby własnych instrumentów kapitałowych w zamian za ustaloną kwotę pieniężną lub składnik aktywów finansowych zaliczana jest do instrumentów kapitałowych.

Na dzień emisji wartość godziwą składnika zobowiązań szacuje się na podstawie obowiązującej rynkowej stopy procentowej dla zbliżonych instrumentów niezamiennych. Kwotę tę wykazuje się jako zobowiązanie według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej do momentu wygaśnięcia w chwili zamiany lub osiągnięcia terminu zapadalności instrumentu. Wartość opcji zamiany sklasyfikowanej jako instrument kapitałowy oblicza się odejmując kwotę zobowiązania od wartości godziwej instrumentu złożonego jako całości. Ujmują się ją w kapitale własnym po uwzględnieniu podatku dochodowego i nie poddaje późniejszemu przeszacowaniu. Ponadto opcja zamiany sklasyfikowana jako instrument kapitałowy pozostaje w kapitale własnym do momentu jej wykonania, kiedy to saldo transakcji ujęte w kapitale własnym przenosi się do nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej / pozostałego kapitału zapasowego.

W przypadku niewykonania opcji zamiany na dzień zapadalności bonów, saldo ujęte w kapitale własnym przenosi się do zysku zatrzymanego / pozostałego kapitału zapasowego. W przypadku wykonania lub wygaśnięcia opcji zamiany, w wynik nie ujmują się żadnego związanego z tym zysku ani straty.

Koszty transakcji związane z emisją zamiennych bonów alokuje się do składników zobowiązań i kapitału własnego proporcjonalnie do alokacji wpływów brutto. Koszty transakcji dotyczące składnika kapitału własnego ujmują się bezpośrednio w kapitale własnym. Koszty transakcji dotyczące składnika zobowiązań ujmują się w wartości bilansowej zobowiązania i amortyzuje w okresie użyteczności bonów metodą efektywnej stopy procentowej.

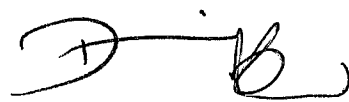
4.20.4 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako „wyceniane w WGPW” lub jako „pozostałe zobowiązania finansowe”.

4.20.4.1 Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu lub wyznaczone jako wyceniane w WGPW. Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;



- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi jednostka zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i nie działającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu mogą zostać wyznaczone jako wyceniane w WGPW na moment początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami jednostki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnątrz; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu do pozycji wycenianych w WGPW.

Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmuje się w wynik. Zysk lub strata ujęty w wyniku obejmuje wszelkie odsetki zapłacone od zobowiązań finansowych i jest wykazywane w pozycji pozostałe przychody lub koszty finansowe.

4.20.4.2 Pozostałe zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej. Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

4.20.4.3 Umowy gwarancji finansowej

Umowa gwarancji finansowej to umowa nakładająca na emitenta obowiązek dokonania określonych płatności kompensujących posiadaczowi stratę poniesioną wskutek niewywiązania się określonego dłużnika z obowiązku płatności wynikającego z warunków danego instrumentu dłużnego. Umowy gwarancji finansowej emitowane przez jednostkę wycenia się początkowo w wartości godziwej, a jeżeli nie zostały sklasyfikowane jako WGPW, wycenia się je następnie według wyższej z następujących kwot:

- wartości zobowiązania umownego określonej zgodnie z MSR 37;
- początkowo ujętej kwoty, pomniejszonej, tam gdzie ma to zastosowanie, o łączną amortyzację ujętą zgodnie z zasadami ujmowania przychodów.

4.20.4.4 Zaprzestanie ujmowania zobowiązań finansowych

Jednostka zaprzestaje ujmowania zobowiązań finansowych wyłącznie w przypadku ich wypełnienia, umorzenia lub wygaśnięcia. Różnicę między wartością bilansową usuniętego zobowiązania finansowego a zapłatą uiszczoną lub należną ujmuje się w wynik.

4.21 Pochodne instrumenty finansowe

Jednostka zawiera umowy instrumentów pochodnych, za pomocą których zarządza ryzykiem stopy procentowej i kursowym. Obejmują one kontrakty forward..

Instrumenty pochodne ujmuje się początkowo w wartości godziwej na dzień podpisania stosownych umów, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wynikowe zyski lub straty ujmuje się bezpośrednio w wynik, chyba że dany instrument wykorzystywany jest jako instrument zabezpieczający. W takim przypadku moment ujęcia w wynik zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego.

4.21.1 Wbudowane instrumenty pochodne

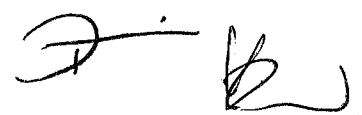
Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub w umowy niebędące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli spełniają definicję instrumentów pochodnych oraz ryzyko z nim związane nie jest ściśle powiązane z charakterem umowy bazowej i ryzykiem z niej wynikającym i jeżeli umowy bazowe nie są wyceniane w WGPW.

4.22 Rachunkowość zabezpieczeń

Jednostka definiuje określone zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych obejmujące instrumenty pochodne, wbudowane instrumenty pochodne oraz inne instrumenty jako zabezpieczenia wartości godziwej, przepływów pieniężnych lub inwestycji netto w jednostki działające za granicą. Zabezpieczenia ryzyka różnic kursowych w odniesieniu do uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań rozliczane są jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Przy rozpoczęciu powiązania zabezpieczającego podmiot dokumentuje tę relację między instrumentem zabezpieczającym a pozycją zabezpieczaną oraz cele zarządzania ryzykiem, a także strategię realizacji różnych transakcji zabezpieczających. Ponadto jednostka dokumentuje efektywność, z jaką zastosowany instrument zabezpieczający kompensuje zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej, zarówno w chwili zaistnienia powiązania, jak i na bieżąco w późniejszych okresach.

4.22.1 Zabezpieczenie wartości godziwej

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikowanych jako zabezpieczenie wartości godziwej ujmowane są natychmiastowo w rachunku zysków i strat, wraz ze wszelkimi zmianami w wartości godziwej zabezpieczanego składnika aktywów lub zobowiązania wynikające z zabezpieczanego ryzyka. Zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz zmiany pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmuje się w wynik w odniesieniu do pozycji zabezpieczanej.



Rachunkowość zabezpieczeń jest przerywana, gdy jednostka unieważnia powiązanie zabezpieczające, gdy instrument zabezpieczający wygasa lub zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonywana, lub gdy nie kwalifikuje się do rachunkowości zabezpieczeń. Korekta z wartości godziwej do wartości bilansowej zabezpieczanej pozycji wynikających z zabezpieczanego ryzyka jest odnoszona w wynik od tej daty.

4.22.2 Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Efektywną część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych zakwalifikowanych jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitał rezerwowy na zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Zysk lub strata związane z nieefektywną częścią instrumentu ujmuje się bezpośrednio w wynik w pozycji przychody lub koszty finansowe.

Kwoty uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w kapitale własnym przenosi się na wynik finansowy w okresach, w których pozycję zabezpieczaną wpływa na wynik, w tej samej pozycji, w której znajduje się pozycja zabezpieczana. Jeżeli jednak zabezpieczona prognozowana transakcja powoduje ujęcie niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązań, zyski i straty uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w kapitale własnym przenosi się do początkowej wyceny kosztu niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązań. Rachunkowość zabezpieczeń przestaje się prowadzić w chwili, gdy jednostka unieważni powiązanie zabezpieczające, w chwili upływu terminu ważności lub sprzedaży instrumentu zabezpieczającego lub jego realizacji, albo kiedy przestaje się on kwalifikować do rachunkowości zabezpieczeń. Zyski lub straty ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w tym czasie w kapitale własnym pozostają w kapitale własnym i są ujmowane w wynik prognozowanej transakcji na dzień jej ujęcia. Jeżeli nie przewiduje się realizacji prognozowanej transakcji, zysk lub stratę skumulowane w kapitale własnym ujmuje się bezpośrednio w wynik.

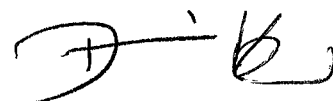
4.23 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE, wymaga dokonywania szacunków księgowych i przyjmowania założeń w odniesieniu do przyszłych zdarzeń oraz źródeł niepewności występujących na dzień bilansowy. Szacunki i założenia wpływają na ryzyko ewentualnej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w kolejnych okresach sprawozdawczych i obejmują w szczególności następujące kwestie:

- * utrata wartości firmy oraz innych aktywów (w tym należności i zapasów),
- * wysokość stosowanych stawek amortyzacyjnych środków trwałych oraz wartości niematerialnych,
- * możliwość realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego* wycena rezerw,
- * klasyfikacja umów leasingowych,
- * stopa opłat licencyjnych przyjmowanych do wyceny znaków towarowych.

W roku 2015 nie miały miejsca istotne zmiany dotyczące obszarów i metod przyjmowanych założeń. Założenia biznesowe i makroekonomiczne będące podstawą szacunków są aktualizowane na bieżąco, w zależności od zmian otoczenia jednostki oraz planów i prognoz biznesowych Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.



Rezerwa na umowy rodzące obciążenia

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka Techmadex utworzyła rezerwę na umowy rodzące obciążenia w związku z zawartymi umowami Budowa Stacji wysokiego ciśnienia w Sękocinie w wysokości 53, 5 tys. zł.

GP Energia nie tworzyła rezerw na umowy budowlane w roku sprawozdawczym, ponieważ utworzona rezerwa do kontraktu Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy nie została wykorzystana i w ocenie Zarządu Spółki jest wystarczająca.

Szacunki przychodów do kontraktów budowlanych

Wykazane z tytułu umów o usługę budowlaną przychody odzwierciedlają szacunki Spółek co do planowanych do poniesienia kosztów, wynikających z tego prognozowanych wyników oraz ustalonego stopnia zaawansowania poszczególnych kontraktów budowlanych, zgodnie z obowiązującą polityką rachunkowości. Szacowane przychody zostały ujęte w pozycji Należności z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych w wys. 1 768,9 tys. zł. W zaprezentowanych wartościach przychodów z umów ujęte zostały nałożone kary z tytułu przekroczenia umownego terminu.

Wycena rzeczowych aktywów trwałych

Rzeczowe aktywa trwałe wycenione zostały w koszcie zakupu lub wytworzenia, pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W roku sprawozdawczym w ocenie Zarządu i w wyniku przeprowadzonej inwentaryzacji nie wystąpiły przesłanki dokonania odpisów aktualizujących aktywa trwałe.



5 Przychody

Nota 5

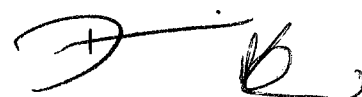
Przychody netto ze sprzedaży	Za okres	Za okres
	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych	10 905 079	11 525 865
Przychody ze sprzedaży usług pozostałych	5 738 793	7 888 765
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 842 332	6 840 310
Przychody ze sprzedaży	26 486 204	26 254 940

6 Segmenty operacyjne

Nota 6

Segmenty operacyjne	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe i instalacyjne	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	9 842 332	16 643 872	26 486 204
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	9 842 332	16 643 872	26 486 204
Wynik operacyjny segmentu	1 389 342	1 422 123	2 811 465
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	10 907	524 866	535 773
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
Aktywa segmentu operacyjnego	211 310	7 168 722	7 380 032
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	580	557 182	557 762
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	6 840 310	19 414 630	26 254 940
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	6 840 310	19 414 630	26 254 940
Wynik operacyjny segmentu	1 475 822	(3 824 080)	(2 348 258)
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	12 381	532 497	544 878
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
Aktywa segmentu operacyjnego	181 310	23 159 224	23 340 534
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	-	288 800	288 800

Grupa wyodrębnia segmenty związane z dwiema głównymi działalnościami, automatyką przemysłową oraz handlem urządzeniami transportu wewnętrznego. Powodem wyodrębnienia segmentów jest ich charakter produktowy, stanowiący nieporównywalny rodzaj działalności.



Do aktywów segmentów zaliczane są:

- Rzeczowe aktywa trwałe – zgodnie z ich lokalizacją,
- Wartości niematerialne - zgodnie z ich lokalizacją,
- Zapasy – zgodnie z lokalizacją magazynów i wyceną produkcji usług w toku
- Należności – proporcjonalnie do sprzedaży segmentów

Spółki nie alokują indywidualnie żadnych innych pozycji do poszczególnych segmentów z uwagi na fakt, iż nie są one regularnie przedstawiane głównemu decydentowi.

W segmencie handlu urządzeniami transportu Spółka osiąga przychody od kenta A 80 %, od klienta B 19%, od pozostałych przychody są rozproszone i nie przekraczają 1 %.

W segmencie usług automatyki przemysłowej Spółka osiąga przychody od klienta A 53 %, od klienta B 35 %, od pozostałych przychody nie przekraczają 5 %.

Transfery pomiędzy segmentami nie występują.

Przychody i koszty finansowe

7 INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH

Nota 7

Przychody netto	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Polska	26 486 204	26 254 940
Inne kraje	-	-
Ogółem	26 486 204	26 254 940

8 Przychody i koszty finansowe

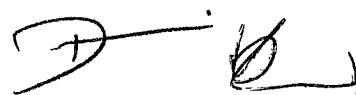
Nota 8

Przychody finansowe	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	64 198	96 598
Pożyczki i należności	153 301	16 628
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	217 499	113 226
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>	-	-
Instrumenty pochodne handlowe	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-
Akcje spółek notowanych	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</i>	-	-

<i>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</i>	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 924	-
Pożyczki i należności	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	-
<i>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych</i>	36 924	-
Zyski z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału	-	-
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	1 921	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość pożyczek	28 869	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-
Odsetki od aktywów finansowych objętych odpisem aktualizującym	-	-
Inne przychody finansowe	356	5 077
Przychody finansowe razem	285 569	118 303

Nota 9

Koszty finansowe	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18 826	15 029
Kredyty w rachunku kredytowym	11 333	70 014
Kredyty w rachunku bieżącym	15 432	44 468
Pożyczki	105 365	94 233
Dłużne papiery wartościowe	215 718	567 840
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29 211	7 329
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	395 885	798 913
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-
Akcje spółek notowanych	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</i>	-	-
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:</i>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	5 319
Pożyczki i należności	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	-
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych</i>	-	5 319
Straty z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 272	3 141
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	46 308	207 588
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-



Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	300 000
Inne koszty finansowe	320 045	92 523
Koszty finansowe razem	763 510	1 407 484

9 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Nota 10

Pozostałe przychody operacyjne	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	129 950	81 967
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności handlowych	21 234	819
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	12 309
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	-
Otrzymane kary i odszkodowania	105 588	15 236
Dotacje otrzymane	-	-
Przedawnione zobowiązania	-	-
Inne przychody	20 458	43 596
Pozostałe przychody operacyjne razem	277 230	153 927

Nota 11

Pozostałe koszty operacyjne	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości wartości firmy	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	30 018	278 562
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	-	498 818
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów (-)	-	-
Utworzenie rezerw	-	-
Obciążenia za kary i odszkodowania	17 565	29 212
Koszty usuwania braków i złomowania	-	-
Likwidacja środków trwałych	-	-
Przekazane darowizny	9 000	9 000
Inne koszty	193 635	169 507
Pozostałe koszty operacyjne razem	250 218	985 099

9 Podatek dochodowy

Nota 12

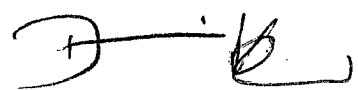
Podatek dochodowy	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
<i>Podatek bieżący:</i>		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	31 218	-
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	-	-
Podatek bieżący	31 218	-
<i>Podatek odroczony:</i>		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	20 290	(886 197)
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	-	(31 123)
Podatek odroczony	20 290	(917 320)
Podatek dochodowy razem	51 508	(917 320)

UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU PRZED OPODATKOWANIEM Z UJĘTYM PODATKIEM DOCHODOWYM

Nota 13

	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Wynik przed opodatkowaniem	635 427	(6 174 437)
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej	120 731	(1 173 143)
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>		
Wyniku z działalności w SSE (-)	-	-
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)	(60 558)	(3 220)
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	163 123	560 535
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)	(79 048)	-
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	20 290	(886 197)
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)	(113 030)	584 705
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)		
Podatek dochodowy	51 508	(917 320)
Zastosowana średnia stawka podatkowa	8%	15%

Grupa wykorzystała w roku sprawozdawczym 2015 i odliczyła od podstawy opodatkowania kwotę 416 040 zł, stanowiącą 50 % straty podatkowej rozpoznanej w 2014 roku.



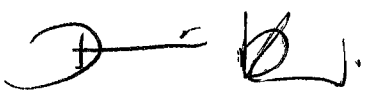
AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Nota 14

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Różnice kursowe netto z przeliczenia*	Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	rozliczenie połączenia		
Stan na 31.12.2015						
Aktywa:						
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zapasy	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	69 717	2 033	-	-	-	71 750
Kontrakty budowlane	-	-	-	-	-	-
Inne aktywa	(18 462)	5 034	-	-	-	(13 428)
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15 557	13 207	-	-	-	28 764
Rezerwy na świadczenia pracownicze	53 788	1 503	-	-	-	55 291
Pozostałe rezerwy	110 820	-	-	-	-	110 820
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	53 101	7 011	-	-	-	60 112
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	40 081	40 773	-	-	-	80 854
Inne zobowiązania	950 544	(484 181)	-	-	-	466 363
Inne:						
Podatek odroczony od PWUG	-	-	-	-	-	-
Podatek odroczony od wyceny nieruchomości inwestycyjnej	-	-	-	-	-	-
Nierozliczone straty podatkowe	189 218	(79 047)	-	-	-	110 171
Razem	1 464 364	(493 667)	-	-	-	970 697

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Różnice kursowe netto z przeliczenia*	Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	rozliczenie połączenia		
Stan na 31.12.2014						
Aktywa:						
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zapasy	2 339	(2 339)				
Należności z tytułu dostaw i usług	3 619	66 098				69 717
Kontrakty budowlane	-	-				-
Inne aktywa	29 415	(25 785)	(22 092)			(18 462)
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-				-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	6 565	8 992				15 557
Pozostałe rezerwy	40 348	10 856	2 584			53 788
Pochodne instrumenty finansowe	-	110 820				110 820
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-				-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7 836	45 265				53 101
Inne zobowiązania	37 510	2 571				40 081
Inne:	735 881	214 663				950 544
Podatek odroczony od PWUG	-	-				-
Podatek odroczony od wyceny nieruchomości inwestycyjnej	-	-				-
Nierozliczone straty podatkowe	117 218	72 000				-
Razem	980 731	503 141	(19 508)			189 218
Stan na 01.01.2014						1 464 364
Aktywa:						
Wartości niematerialne	-	-				-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-				-

Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zapasy	2 437	(98)	-	-	-	2 339
Należności z tytułu dostaw i usług	-	3 619	-	-	-	3 619
Kontrakty budowlane	-	-	-	-	-	-
Inne aktywa	152	29 263	-	-	-	29 415
Zobowiązania:	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń	-	-	-	-	-	-
pracowniczych	7 032	(467)	-	-	-	6 565
Rezerwy na świadczenia pracownicze	42 174	(1 826)	-	-	-	40 348
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	7 836	-	-	-	7 836
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty	-	-	-	-	-	-
dłużne	10 925	26 585	-	-	-	37 510
Inne zobowiązania	75 063	660 818	-	-	-	735 881
Inne:	-	-	-	-	-	-
Nierozliczone straty podatkowe	107 081	10 137	-	-	-	117 218
Razem	244 864	735 867	-	-	-	980 731



REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Nota 15

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Różnice kursowe netto z przeliczenia *	Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	rozliczenie połączenia		
Stan na 31.12.2015						
Aktywa:						
Wartości niematerialne	7 623	(404)	-	-	-	7 219
Rzeczowe aktywa trwałe	253 606	14 398	-	-	-	268 004
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zapasy	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Kontrakty budowlane	675 352	(402 190)	-	-	-	273 162
Inne aktywa	36 317	13 846	-	-	-	50 163
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	68 449	(99 027)	-	-	-	(30 578)
Inne:						
Podatek odroczony od PWUG	-	-	-	-	-	-
Podatek odroczony od wyceny nieruchomości inwestycyjnej	-	-	-	-	-	-
Nierozliczone straty podatkowe	-	-	-	-	-	-
Razem	1 041 347	(473 377)	-	-	-	567 970

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Różnice kursowe netto z przeliczenia *	Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	rozliczenie połączenia		
Stan na 31.12. 2014						
Aktywa:						
Wartości niematerialne	7 623	-	-	-	-	7 623
Rzeczowe aktywa trwałe	237 455	16 151	-	-	-	253 606
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zapasy	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Kontrakty budowlane	1 180 682	(505 330)	-	-	-	675 352
Inne aktywa	51 858	(15 541)	-	-	-	36 317
Zobowiązania:	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	-	99 032	(30 583)	-	-	68 449
Inne:	-	-	-	-	-	-
Podatek odroczony od PWUG	-	-	-	-	-	-
Podatek odroczony od wyceny nieruchomości inwestycyjnej	-	-	-	-	-	-
Nierozliczone straty podatkowe	-	-	-	-	-	-
Razem	1 477 618	(405 688)	(30 583)	-	-	1 041 347
Stan na 01.01. 2014						
Aktywa:						
Wartości niematerialne	-	-	7 623	-	-	7 623
Rzeczowe aktywa trwałe	20 172	26 295	190 988	-	-	237 455
Nieruchomości inwestycyjne	-	85 972	-	-	-	85 972

Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Kontrakty budowlane	72 023	1 022 687	-	-	-	1 094 710
Inne aktywa	93 987	(42 129)	-	-	-	51 858
Zobowiązania:						
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Razem	186 182	1 092 825	198 611	-	-	1 477 618



Działalność zaniechana

Zarówno w bieżącym okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównawczym nie wystąpiła działalność zaniechana.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Na koniec bieżącego i poprzedniego okresu sprawozdawczego nie występują aktywa trwałe przeznaczone do zbycia.

Koszty według rodzaju

Nota 16

Koszty według rodzaju	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Amortyzacja	551 134	544 878
Świadczenia pracownicze	3 814 074	3 742 011
Zużycie materiałów i energii	9 591 640	11 645 158
Usługi obce	3 367 445	7 599 351
Podatki i opłaty	242 711	207 595
Koszty prac badawczych i rozwojowych nieujęte w wartościach niematerialnych	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe	808 002	659 010
Koszty według rodzaju razem	18 375 006	24 398 003
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 452 990	5 364 488
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	(799 035)	1 502 694
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	554 368	(15 398)
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	26 583 329	31 249 787

10 Koszty świadczeń pracowniczych

Nota 17

Koszty świadczeń pracowniczych	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Koszty wynagrodzeń	3 069 971	3 031 700
Koszty ubezpieczeń społecznych	547 498	496 790
Koszty programów płatności akcjami		88 046
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	196 605	125 475
Koszty świadczeń pracowniczych razem	3 814 074	3 742 011

11 Zysk na akcję

Nota 18

Zysk/Strata na jedną akcję	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
<i>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 515 827	1 085 900
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	11 159
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 515 827	1 097 059
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(352 672)	(5 848 637)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,23)	(5,39)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,23)	(5,33)
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
<i>Działalność kontynuowana i zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto	(352 672)	(5 848 637)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,23)	(5,39)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,23)	(5,33)



12 Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 19

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunt	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2015							
Wartość bilansowa brutto	-	4 032 869	592 589	1 436 752	212 690	3 017 557	9 292 457
Skumulowane umorzenie	-	(615 644)	(518 152)	(881 741)	(167 625)	-	(2 183 162)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto	-	3 417 225	74 437	555 011	45 065	3 017 557	7 109 295
Stan na 31.12.2014							
Wartość bilansowa brutto	-	4 032 869	566 639	1 953 769	197 610	2 920 021	9 670 908
Skumulowane umorzenie	-	(433 065)	(513 881)	(1 335 724)	(160 038)	-	(2 442 708)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto	-	3 599 804	52 758	618 045	37 572	2 920 021	7 228 200
Stan na 01.01.2014							
Wartość bilansowa brutto	-	4 032 870	552 002	1 917 321	196 110	1 321 615	8 019 917
Skumulowane umorzenie	-	(298 493)	(488 436)	(1 186 134)	(147 113)	-	(2 120 176)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto	-	3 734 377	63 565	731 187	48 998	1 321 615	5 899 742

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Nota 20

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku	-	3 599 804	52 758	618 045	37 572	2 920 021	7 228 200
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	64 878	462 348	22 175	97 536	646 937
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(6 376)	(139 881)	-	-	(146 257)
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	(117 402)	-	-	(117 402)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(182 579)	(36 823)	(268 099)	(14 682)	-	(502 183)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	-	3 417 225	74 437	555 011	45 065	3 017 557	7 109 295
	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	-	3 734 377	63 565	731 187	48 998	1 321 615	5 899 742
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-

Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	46 629	246 049	1 499	1 598 406	1 892 583
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(50 922)	-	-	(50 922)
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(134 573)	(308 269)	(12 925)	-	(513 203)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	-	3 599 804	618 045	37 572	2 920 021	7 228 200

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Nota 21

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Nieruchomości	6 629 329	4 886 103	2 850 000
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych razem	6 629 329	4 886 103	2 850 000

Na nieruchomościach ustanowione są hipoteki w celu zabezpieczenia zobowiązań, na dzień 31.12.2015 są to:

- 2 000 000 zł z tytułu udzielonej gwarancji należytego wykonania kontraktu długoterminowego do 14.08.2019, kwota zabezpieczona to 2 647 000 zł do 30.07.2016, a po tym terminie kwota ulega zmniejszeniu do 794 100 zł
- 3 700 000 zł z tytułu zabezpieczenia spłaty obligacji wyemitowanych przez Technadex S.A. i objętych przez Zetkama S.A.. Obligacje zostały wykupione przez Technadex S.A. w grudniu 2015, a hipoteka zwolniona w lutym 2016.
- 5 039 007 zł (w tym na rzecz Technadex 2 000 000 zł na zabezpieczenie pożyczki w wys. 1 811 490 zł na dzień bilansowy) z tytułu zabezpieczenia spłaty pożyczek w wys. 3 697 589 zł oraz zabezpieczenia zobowiązań z tytułu dostaw i usług 1 341 418 zł w BioGP Energia Sp. z o.o.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

Użytkowane rzeczowe aktywa trwałe są własnością Spółki, z wyjątkiem części środków transportu, użytkowanych na podstawie umowy leasingu. Wartość bilansowa leasingowanych środków transportu na dzień 31.12.2015 wynosi 426 794 zł, wartość własnych środków transportu 173 746 zł. Wartość bilansowa leasingowanych środków transportu na dzień 31.12.2014 wynosi 403 413 zł, wartość własnych środków transportu 214 633 zł. Wartość bilansowa leasingowanych środków transportu na dzień 01.01.2014 wynosi 316 603 zł, wartość własnych środków transportu 414 583 zł.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W CAŁOŚCI ZAMORTYZOWANE

	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 01.01.2014
Budynki	-	-	-
urządzenia techniczne i maszyny	471 660	473 321	457 837
środki transportu	614 221	667 585	417 334
pozostałe środki trwałe	125 377	118 418	95 650
	1 211 258	1 259 324	970 821

13 Pozostałe aktywa niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Nota 22

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2015							
Wartość bilansowa brutto	-	-	123 738	-	653 851	-	777 589
Skumulowane umorzenie	-	-	(123 738)	-	(85 334)	-	(209 072)
Odpisy aktualizujące wartość	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto	-	-	-	-	568 517	-	568 517
Stan na 31.12.2014							
Wartość bilansowa brutto	-	-	134 683	-	653 851	-	788 534
Skumulowane umorzenie	-	-	(133 054)	-	(62 516)	-	(195 570)
Odpisy aktualizujące wartość	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto	-	-	1 629	-	591 335	-	592 964
Stan na 01.01.2014							
Wartość bilansowa brutto	-	-	40 830	-	653 853	-	694 683
Skumulowane umorzenie	-	-	(37 028)	-	(41 826)	-	(78 855)
Odpisy aktualizujące wartość	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto	-	-	3 802	-	612 027	-	615 828

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Nota 23

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowa nie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku	-	-	1 629	-	591 335	-	592 964
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	9 143	-	-	-	9 143
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(10 772)	-	(22 818)	-	(33 590)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	-	-	-	-	568 517	-	568 517
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	-	-	3 802	-	612 025	-	615 827
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	8 812	-	-	-	8 812
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-

14 Udziały w jednostkach zależnych

Nota 24

Poniższa tabela przedstawia szczegóły na temat jednostek zależnych w Grupie, które mają istotne udziały niekontrolujące:

Nazwa jednostki	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę			Zysk (strata) zaliczana na niekontrolujące udziały			Skumulowana wartość niekontrolujących udziałów		
	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 01.01.2014	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 01.01.2014	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 01.01.2014
GP Energia Sp. z o.o.	90,00%	90,00%	90,00%	(82 352)	(139 090)	61 554	(102 112)	(16 072)	123 018
BioGP Energia Sp. z o.o.	66,67%	66,67%	66,67%	(160 850)	(210 153)	-	(221 003)	(60 153)	-
Razem				(243 202)	(349 243)	61 554	(323 115)	(76 225)	123 018

BioGP Energia Sp. z o.o. nie pozyskała środków finansowych na wkład własny do planowanej produkcji ekopaliwa, na którą w 2014 r. uzyskała dotację w wys. 179 tys. zł. W związku z powyższym, umowa na dotację została 10 lutego 2015 rozwiązana, a spółka zwróciła przyznane środki wraz z odsetkami.

Podsumowanie informacji finansowych w odniesieniu do jednostek zależnych Grupy posiadających istotne udziały niekontrolujące. Wykazane kwoty poniżej stanowią kwoty przed eliminacjami transakcji między jednostkami w Grupie.

	GP Energia Sp. z o.o.				BioGP Energia Sp. z o.o.			
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	
	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014	
Aktywa obrotowe	663 251	4 651 842	4 994 719	250 763	300 180	32 433		
Aktywa trwałe	420 297	813 855	505 316	3 307 957	3 236 250	1 750 238		
Zobowiązania krótkoterminowe	2 044 911	5 466 839	4 120 574	4 826 161	4 321 272	2 386 991		
Zobowiązania długoterminowe	133 970	270 676	149 285	-	-	-		
Kapitał przypisany właścicielom jednostki	(993 221)	(255 746)	1 107 158	(1 046 438)	(724 689)	(604 321)		
Niekontrolujące udziały	(102 112)	(16 072)	123 018	(221 003)	(60 153)	-		
Przychody	2 665 420	8 517 150	9 267 164	8 402	19 179	702		
Koszty	3 583 219	10 172 236	8 419 287	491 001	546 080	415 391		
Zysk (strata) za rok obrotowy	(823 515)	(1 390 901)	615 536	(482 599)	(630 521)	(360 590)		
Zysk (strata) przypisany właścicielom spółki	(741 163)	(1 251 811)	553 982	(321 749)	(420 368)	(360 590)		
Zysk (strata) przypisany niekontrolującym udziałowcom	(82 352)	(139 090)	61 554	(160 850)	(210 153)	-		
Zysk (strata) za rok obrotowy	(823 515)	(1 390 901)	615 536	(482 599)	(630 521)	(360 590)		
Pozostałe całkowite dochody przypisane właścicielom spółki	-	-	-	-	-	-		
Pozostałe całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	-	-	-	-	-	-		
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-		

Całkowite dochody razem przypisane właścicielom spółki	(741 163)	(1 251 811)	553 982	(321 749)	(420 368)	(360 590)
Całkowite dochody razem przypisane niekontrolującym udziałowcom	(82 352)	(139 090)	61 554	(160 850)	(210 153)	-
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	(823 515)	(1 390 901)	615 536	(482 599)	(630 521)	(360 590)
Wyplacone dywidendy niekontrolującym udziałowcom	-	-	-	-	-	-
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej	283 002	57 950	(272 992)	(512 278)	115 754	(1 050 294)
Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej	401 505	(17 344)	(54 238)	-	(497 061)	-
Przeptywy pieniężne z działalności finansowej	(636 024)	(37 495)	225 243	239 677	645 914	1 030 280
Przeptywy pieniężne netto	48 483	3 110	(101 987)	(272 601)	264 608	(20 014)

BioGP Energia Sp. z o.o. nie pozyskała środków finansowych na wkład własny do planowanej produkcji ekopaliwa, na którą w 2014 r. uzyskała dotację w wys. 179 tys. zł. W związku z powyższym, umowa na dotację została 10 lutego 2015 rozwiązana, a spółka zwróciła przyznane środki wraz z odsetkami. W ciągu 2015 roku Zarząd BioGP Energia Sp. z o.o. nie przedstawił planu oraz nie rozpoczął nowego rodzaju działalności. Z powodu braku środków finansowych na prowadzenie działalności oraz zobowiązania finansowe spółki, Zarząd złożył w styczniu 2016 roku wniosek o upadłość. Aktualnie sąd wyznaczył tymczasowego nadzorcę sądowego w celu zabezpieczenia majątku.

Zarząd Spółki po przeanalizowaniu sytuacji BioGP Energia, uwzględniając posiadane wyceny nieruchomości oraz dokonane dotychczas odpisy aktualizujące wartość aktywów uznał, iż wartość pozostałego majątku jest w pełni odzyskiwalna.

15 Zmiany własnościowe Grupy - udziały w jednostkach zależnych

W bieżącym okresie nie miały miejsca zmiany w strukturze własnościowej jednostek zależnych.

16 Udziały w jednostkach stowarzyszonych

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

Nota 25

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Siedziba jednostki stowarzyszonej	Rodzaj prowadzonej działalności	Udział w kapitale podstawowym	31.12.2015		31.12.2014		01.01.2014	
				Wartość bilansowa	Wartość rynkowa	Wartość bilansowa	Wartość rynkowa	Wartość bilansowa	Wartość rynkowa
Eda-Serwis Sp. z o.o.	Warszawa	PKD 09.10.Z – działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego	25,0%	-	-	-	nie notowana na rynku giełdowym	300 000	
Predictive Service Europe Sp. z o.o.	Warszawa	PKD 71.12.Z Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne	25,0%	-	nie notowana na rynku giełdowym	-	nie notowana na rynku giełdowym	-	
Bilansowa wartość inwestycji					-		-		300 000

17 Zmiany w udziałach Grupy w spółkach stowarzyszonych

Posiadane na początek 2015 roku udziały w spółce stowarzyszonej EDA-Serwis Sp. z o.o. zostały sprzedane 21 grudnia 2015 r.

18 Pozostałe aktywa finansowe

INWESTYCJE – UDZIELONE POŻYCZKI

Nota 26

	Stan na		Stan na		Stan na	
	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2014	01.01.2014	01.01.2014
	Pożyczki z odsetkami	Odpisy aktualizujące	Pożyczki z odsetkami	Odpisy aktualizujące	Pożyczki z odsetkami	Odpisy aktualizujące
Inwestycje krótkoterminowe	1 252 760	984 450	258 021	207 588	228 534	-
udzielone pożyczki krótkoterminowe jednostkom stowarzyszonym	168 310	-	258 021	207 588	228 534	-
Eda-Serwis Sp. z o.o.			207 588	207 588	195 899	-
Predictive Service Europe Sp. z o.o.	168 310	-	50 433	-	32 635	-
udzielone pożyczki krótkoterminowe pozostałym jednostkom	1 084 450	984 450	-	-	-	-
Eda-Serwis Sp. z o.o.	984 450	984 450				
Towarzystwo Opieki nad Niepełnosprawnymi	100 000	-	-	-	-	-
Razem	1 252 760	984 450	258 021	207 588	228 534	-
Wartość bilansowa	268 310		50 433		228 534	

	Stan na początek okresu	Stan na początek okresu	Zmiana stanu	Zmiana stanu	Zmiana stanu	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	pożyczek z odsetkami	odpisów aktualizujących	pożyczek z odsetkami	odpisów aktualizujących w rachunku zysków i strat	odpisów aktualizujących rekwalifikacja z należności do pożyczek	pożyczek z odsetkami	odpisów aktualizujących

Stan na 31.12.2015

Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje krótkoterminowe	258 021	207 588	994 739	17 438	759 424	1 252 760	984 450
udzielone pożyczki krótkoterminowe jednostkom stowarzyszonym	258 021	207 588	(89 711)		(207 588)	168 310	-
Eda-Serwis Sp. Z o.o.	207 588	207 588	(207 588)		(207 588)	-	-
Predictive Service Europe Sp. Z o.o.	50 433	-	117 877	-	-	168 310	-
udzielone pożyczki krótkoterminowe pozostałym jednostkom	-	-	1 084 450	17 438	967 012	1 084 450	984 450
Eda-Serwis Sp. z o.o.			984 450	17 438	967 012	984 450	984 450
Towarzystwo Opieki nad Niepełnosprawnymi	-	-	100 000	-	-	100 000	-
Razem	258 021	207 588	994 739	776 862	-	1 252 760	984 450
Wartość bilansowa	50 433			217 877		268 310	
Stan na 31.12.2014							
Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje krótkoterminowe	228 534	-	29 487	207 588	-	258 021	207 588
udzielone pożyczki krótkoterminowe jednostkom stowarzyszonym	228 534	-	29 487	207 588		258 021	207 588
Eda-Serwis Sp. Z o.o.	195 899		11 689	207 588		207 588	207 588
Predictive Service Europe Sp. Z o.o.	32 635	-	17 798	-	-	50 433	-

udzielone pożyczki krótkoterminowe pozostałym jednostkom	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eda-Serwis Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Towarzystwo Opieki nad Niepełnosprawnymi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	228 534	-	29 487	207 588	258 021	207 588	207 588	207 588	207 588
Wartość bilansowa	228 534			(178 101)	50 433				
Stan na 01.01.2014									
Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje krótkoterminowe	184 211	-	44 323	-	228 534	-	-	-	-
udzielone pożyczki krótkoterminowe jednostkom stowarzyszonym	184 211	-	44 323	-	-	-	-	-	-
Eda-Serwis Sp. Z o.o.	184 211	-	11 688	-	-	-	-	-	-
Predictive Service Europe Sp. Z o.o.	-	-	32 635	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki krótkoterminowe pozostałym jednostkom	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eda-Serwis Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Towarzystwo Opieki nad Niepełnosprawnymi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	184 211	-	44 323	-	228 534	-	-	-	-
Wartość bilansowa	184 211			44 323	228 534				

Na dzień 31.12.2015 Zarząd Techmadex S.A. dokonał oceny, czy występują przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych - pożyczek. W 2015 roku Zarząd nie stwierdził takich przesłanek.

Pożyczki udzielone spółce stowarzyszonej Predictive Service Europe Sp. z o.o. w wys. 168 310 zł są zabezpieczone weksłami.

Pożyczka udzielona Towarzystwu Pomocy Niepełnosprawnym w wys. 100 000 jest zabezpieczona weksłem i jest nieopreutowana. Pożyczka udzielona jest w celu zgromadzenia środków do uzyskania dotacji na cele inwestycyjne pożyczki publicznego. Zgodnie z umową jeżeli towarzystwo uzyska dotację, pożyczka zostanie przekształcona w darowiznę.

Pożyczki udzielone spółce Eda-Serwis Sp. z o.o. w wys. 984,5 tys. zł, są w całości objęte odpisem aktualizującym, z uwagi na wysokie ryzyko kredytowe z powodu utraty płynności finansowej przez spółkę i zaprzestania prowadzenia działalności.

CHARAKTERYSTYKA POŻYCZEK (RYZYKA)

Nota 27

	Waluta	Wartość bilansowa		Oprocentowanie	Termin spłaty
		w walucie	w PLN		
Stan na 31.12.2015					
Pożyczki ze stałym oprocentowaniem	PLN		117 877	4	31.12.2016
Pożyczki ze stałym oprocentowaniem	PLN	-	50 433	5	31.12.2016
Pożyczki ze stałym oprocentowaniem	PLN		100 000	-	30.06.2016
Pożyczki ze stałym oprocentowaniem	EUR				
....					
Pożyczki razem wg stanu na dzień 31.12.2015			268 310		
Stan na 31.12.2014					
Pożyczki ze stałym oprocentowaniem	PLN	-	50 433	5	31.12.2015
....					
Pożyczki razem wg stanu na dzień 31.12.2014			50 433		
Stan na 01.01.2014					
Pożyczki ze stałym oprocentowaniem	PLN	-	32 635	5	31.12.2014
....					
Pożyczki razem wg stanu na dzień 01.01.2014			228 534		

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚCI BILANSOWEJ POŻYCZEK KRÓTKOTERMINOWYCH

Nota 28

	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	207 588	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	46 308	207 588
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(28 870)	-
Odpisy wykorzystane (-)		
Inne zmiany - reklasyfikacja z należności	759 424	
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	984 450	207 588

19 Pozostałe aktywa

ROZLICZENIA
MIĘDZYOKRESOWE

Nota 29

	Rozliczenia krótkoterminowe			Rozliczenia długoterminowe		
	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
<i>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>						
Czynsze najmu						
Inne koszty opłacone z góry	376 879	151 603	196 370	27 680	37 849	100 067
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	376 879	151 603	196 370	27 680	37 849	100 067

20 Zapasy

STRUKTURA ZAPASÓW

Nota 30

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Materiały	28 818	46 032	48 251
Półprodukty i produkcja w toku	45 850	311 757	47 567
Wyroby gotowe	-	-	-
Towary	147 021	143 783	15 753
Wartość bilansowa zapasów razem	221 689	501 572	111 571

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Nota 31

	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Stan na początek okresu	-	12 309
Odpisy ujęte jako koszt w okresie		
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-	(12 309)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)		
Stan na koniec okresu	-	-

21 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Nota 32

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Należności z tytułu kwot zatrzymanych na zabezpieczenie kontraktów budowlanych	103 607	103 607	175 634
Kaucje wpłacone z innych tytułów	10 382	10 382	10 382
Pozostałe należności	83 349	82 007	99 280
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)			
Należności długoterminowe	197 338	195 996	285 296

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Nota 33

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
<i>Aktywa finansowe (MSR 39):</i>			
Należności z tytułu dostaw i usług	4 447 374	16 929 605	13 018 127
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(58 578)	(311 050)	(24 757)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	4 388 796	16 618 555	12 993 370
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	39 000	76 072	118 800
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną	290 202	361 315	183 116
Kaucje wpłacone z innych tytułów			
Inne należności	322 317	378 317	52 694
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)			
Pozostałe należności finansowe netto	651 519	815 704	354 610
Należności finansowe	5 040 315	17 434 259	13 347 980
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):</i>			
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń			
Przedpłaty i zaliczki	20 694	561 053	1 883 139
Pozostałe należności niefinansowe			
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)		(498 818)	
Należności niefinansowe	20 694	62 235	1 883 139
Należności krótkoterminowe razem	5 061 009	17 496 494	15 231 119

BIEŻĄCE I ZALEGŁE KRÓTKOTERMINOWE**NALEŻNOŚCI FINANSOWE**

Nota 34

	31.12.2015		31.12.2014	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<i>Należności krótkoterminowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	4 034 072	413 302	14 131 780	2 797 825
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(15 647)	(42 931)	(22 118)	(288 932)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	4 018 425	370 371	14 109 662	2 508 893
Pozostałe należności finansowe	651 519		815 704	
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)				
Pozostałe należności finansowe netto	651 519	-	815 704	-
Należności finansowe	4 669 944	370 371	14 925 366	2 508 893

**ANALIZA WIEKOWA ZALEGŁYCH KRÓTKOTERMINOWYCH
NALEŻNOŚCI FINANSOWYCH NIE OBJĘTYCH ODPISEM**

Nota 35

	31.12.2015		31.12.2014	
	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe
<i>Należności krótkoterminowe zaległe:</i>				
do 1 miesiąca	10 885		54 981	
od 1 do 6 miesięcy	336 311		333 969	
od 6 do 12 miesięcy	7 270		2 104 038	
powyżej roku	15 905		15 905	
Zaległe należności finansowe	370 371	-	2 508 893	-

NALEŻNOŚCI STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Nota 36

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Zabezpieczenie handlowe z tyt. gwarancji i rękojmi	267 230	353 995	183 116
Wadium	20 000	-	
Kaucje do umów	2 972	7 320	
Rodzaj zabezpieczenia 4	-	-	
Wartość bilansowa należności razem	290 202	361 315	183 116

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

Nota 37

	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	311 050	24 757
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	31 290	295 479
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(23 155)	(820)
Odpisy wykorzystane (-)	-	(8 366)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	(260 607)	-
Stan na koniec okresu	58 578	311 050

22 Należności z tytułu leasingu finansowego

Należności z tytułu leasingu finansowego występowały na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego w wys. 8 751 zł i zostały spłacone. Na koniec 2015 nie występują należności z tytułu leasingu finansowego.

23 Umowy o usługę budowlaną

NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Nota 38

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	42 594 929	30 867 663	14 625 056
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	731 533	159 555	1 058 906
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	(5 645 154)	(4 302 408)	139 574
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	37 681 308	26 724 810	15 823 536
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	36 549 162	24 561 559	9 609 422
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	1 132 146	2 163 251	6 214 114
należności z tytułu umów o usługę budowlaną	1 768 886	4 096 512	6 214 114
zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	636 740	1 933 261	-

SZACOWANE WYNIKI Z UMÓW O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Nota 39

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	28 329 193	28 707 512	22 121 512
Zmiana przychodów z umowy	3 545 559	3 208 012	(1 959 718)
Łączna kwota przychodów z umowy	31 874 752	31 915 525	20 161 794
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	34 485 368	28 411 536	16 964 454
Koszty pozostające do realizacji umowy	796 030	4 360 750	2 722 305
Szacunkowe łączne koszty umowy	35 281 398	32 772 286	19 686 759
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:	(3 406 646)	(856 761)	475 035
zyski	-	-	1 315 512
straty (-)	(3 406 646)	(856 761)	(840 477)

24 Kapitał akcyjny

KAPITAŁ PODSTAWOWY - STRUKTURA WŁASNOŚCI

Nota 40

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2015				
ZETKAMA S.A.	773 327	51,02%	77 332,7	51,02%
Lucjan Gałęcki	250 000	16,49%	25 000,0	16,49%
Dariusz Gil	163 500	10,79%	16 350,0	10,79%
Marek Przybylski	138 431	9,13%	13 843,1	9,13%
Jerzy Kamecki	83 000	5,48%	8 300,0	5,48%
Pozostali	107 569	7,10%	10 756,9	7,10%
Razem	1 515 827	100%	151 583	100%
Stan na 31.12.2014				
ZETKAMA S.A.	773 327	51,62%	77 332,7	51,62%

Lucjan Gałecki	250 000	16,69%	25 000,0	16,69%
Dariusz Gil	163 500	10,91%	16 350,0	10,91%
Marek Przybylski	137 721	9,19%	13 772,1	9,19%
Jerzy Kamecki	83 000	5,54%	8 300,0	5,54%
Pozostali	90 479	6,04%	9 047,9	6,04%
Razem	1 498 027	100%	149 803	100%
Stan na 01.01.2014				
Lucjan Gałecki	515 000	47,92%	51 500,0	48%
Dariusz Gil	184 500	17,17%	18 450,0	17%
Marek Przybylski	136 500	12,70%	13 650,0	13%
Jerzy Kamecki	124 000	11,54%	12 400,0	12%
Henryk cukier	71 000	6,61%	7 100,0	7%
Pozostali akcjonariusze	43 700	4,06%	4 370,0	4%
Razem	1 074 700	1	107 470	100%

W dniu 2 lutego 2015 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego jednostki dominującej o kwotę 1 780,00 zł w wyniku wydania 17 800 akcji serii E poprzez zapisanie ich na rachunkach papierów wartościowych akcjonariuszy. Po zmianie, kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosi 151 582,70 zł i dzieli się na 1 515 827 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Przedmiotowe podwyższenie odbyło się w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Powyższa zmiana została w dniu 2 marca 2015 wpisana do KRS.

25 Kapitały pozostałe

KAPITAŁ Z EMISJI AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

Nota 41

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Stan na początek okresu	7 508 761	187 209	187 209
zwiększenia - emisja akcji F	-	7 321 552	-
Zmniejszenia	-	-	-
Stan na koniec okresu	7 508 761	7 508 761	187 209

	Cena emisyjna (PLN)	Liczba akcji	Wartość emisji	Wartość nominalna (-)	Koszty emisji (-)	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Emisja akcji serii C	0,1000	65 000	6 500	(6 500)		-
Emisja akcji serii D	26,0000	9 700	252 200	(970)	(64 021)	187 209
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31.12.2012						187 209
Emisja akcji serii E (program płatności akcjami)	0,1000	9 150	915	(915)		-
Emisja akcji serii C,D			-	-		-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31.12.2013 roku						187 209
Emisja akcji serii E (program płatności akcjami)	0,1000	8 650	865	(865)	-	-
Emisja akcji serii F	18	423 327	7 619 886	(42 333)	(256 001)	7 321 552
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31.12.2014 roku						7 508 761
Emisja akcji serii E (program płatności akcjami)			-			-
Emisja akcji serii ...			-			-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31.12.2015 roku						7 508 761

POZOSTAŁE KAPITAŁY - ZAPASOWY I REZERWOWY

Nota 42

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Stan na początek okresu	13 537 843	11 334 362	9 844 644
zwiększenie - uchwała o podziale zysku za ub. rok	-	2 114 570	1 104 335
zwiększenie - uchwała o podziale zysku obligatoryjne 8%	-		191 006
zwiększenie - prezentacja kosztów Programu motywacyjnego pracowników	-	88 046	193 462
zwiększenie - uchwała o warunkowym podwyższeniu kapitału rezerwowego, wpływy za warranty z Programu motywacyjnego	-	865	915
zmniejszenie - przekazanie na kapitał podstawowy emisja akcji E	(1 780)	-	-
zmniejszenie - uchwała o pokryciu straty za ub. rok	(4 840 905)	-	-
Stan na koniec okresu	8 695 158	13 537 843	11 334 362

26 Zysk zatrzymany i dywidendy**ZYSKI ZATRZYMANE**

Nota 43

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Stan na początek okresu	(5 604 642)	2 369 584	2 029 639
korekty błędu podstawowego		-	
zwiększenie - przekazanie wyniku finansowego na kapitał zapasowy	4 840 905	-	(1 295 341)
zmniejszenia - przekazania wyniku finansowego na kapitał rezerwowy	-	(2 114 570)	
zwiększenie - wynik bieżącego okresu, zysk netto	(352 672)	-	1 755 804
zmniejszenie - wynik netto bieżącego okresu, strata		(5 848 637)	
wypłata dywidendy			(967 230)
inne całkowite dochody		(11 019)	846 712
Stan na koniec okresu	(1 116 409)	(5 604 642)	2 369 584

27 Udziały nie dające kontroli

Nota 44

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Stan na początek okresu	(76 225)	123 018	123 018
zmiany struktury grupy kapitałowej	-	150 000	
udział w zyskach w ciągu roku	(246 890)	(349 243)	
Stan na koniec okresu	(323 115)	(76 225)	123 018

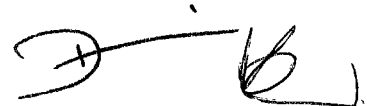
28 Kredyty i pożyczki otrzymane, obligacje zamienne

KREDYTY, POŻYCZKI, INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE

Nota 45

	Zobowiązania krótkoterminowe			Zobowiązania długoterminowe		
	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>						
Kredyty w rachunku kredytowym	101 191	426 230				
Kredyty w rachunku bieżącym		555 974	525 188			
Pożyczki	1 282 755	1 177 391	1 026 618			
Dłużne papiery wartościowe		2 870	6 300		7 000 000	7 000 000
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 383 946	2 162 465	1 558 106	-	7 000 000	7 000 000
<i>Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>						
Kredyty w rachunku kredytowym						
Dłużne papiery wartościowe						
Pozostałe						
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	1 383 946	2 162 465	1 558 106	-	7 000 000	7 000 000

Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o wcześniejszym wykupie obligacji wyemitowanych w 2013 r. na kwotę 7 mln zł przed terminem wymagalności w czerwcu 2016 r. Spłata nastąpiła 15 maja 2015 r. Spółka poniosła dodatkowe koszty z tyt. premii za wcześniejszy wykup w wys. 70 tys. zł oraz obciążyła wynik pozostałymi do rozliczenia kosztami prowizji za usługi prawne w wys. 75 tys. zł, rozłożonymi na okres trwania obligacji. Odsetki od obligacji, znacząco obciążające wynik Spółki w skali roku 5,5 % plus WIBOR 3M, w 2015 r. wyniosły 191,7 tys. zł. 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 przypadał na 25 stycznia 2016 r. Obligacje były zabezpieczone hipoteką (Spółka złożyła stosowne oświadczenie) do wysokości 3,7 mln zł na nieruchomości zlokalizowanej przy ul. Migdałowej 91 w Warszawie. Techmadex S.A. dokonał przedterminowego wykupu obligacji w dwóch transzach w grudniu 2015 r. Odsetki od obligacji wyniosły 23 987,95 zł.



29 Rezerwy

ZMIANA STANU REZERW NA INNE DŁUGOTERMINOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Nota 46

	Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze			
	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalne	pozostałe	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku				
Stan na początek okresu	-	26 919	-	26 919
<i>Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:</i>	-	-	-	-
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	-	1 993	-	1 993
Koszty odsetek	-	-	-	-
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	-	-	-	-
<i>Zmiany bez wpływu na rachunek zysków i strat:</i>	-	-	-	-
Wypłacone świadczenia (-)	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2015 roku	-	28 912	-	28 912
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku				
Stan na początek okresu	-	11 082	-	11 082
<i>Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:</i>	-	-	-	-
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	-	2 234	-	2 234
Koszty odsetek	-	-	-	-
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	-	13 603	-	13 603
<i>Zmiany bez wpływu na rachunek zysków i strat:</i>	-	-	-	-
Wypłacone świadczenia (-)	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2014 roku	-	26 919	-	26 919

30 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Nota 47

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych na zabezpieczenie określonych świadczeń	118 076	33 750	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem	118 076	33 750	-

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE**ZOBOWIĄZANIA Z ROZLICZEŃ KONTRAKTÓW DŁUGOTERMINOWYCH**

Nota 48

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Zobowiązania finansowe (MSR 39):			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 118 329	8 839 331	6 859 660
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	1 445 520	1 385 763	12 570
Inne zobowiązania finansowe	34 055	2 584	11 064
Zobowiązania finansowe	3 597 904	10 227 679	6 883 294
Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):			
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	1 078 401	718 239	496 950
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	-	614 200	81 410
Zobowiązania z tytułu rozliczeń kontraktów budowlanych	636 740	1 933 261	-
Zaliczki otrzymane na usługi budowlane	129 200	-	480 273
Inne zobowiązania niefinansowe	4 630	477 729	56 659
Zobowiązania niefinansowe	1 848 971	3 743 429	1 115 292
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5 446 875	13 971 108	7 998 586

31 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO**

Nota 49

	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 31.12.2015				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	150 897	225 104		376 001
Koszty finansowe (-)	(15 123)	(10 073)		(25 196)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	135 774	215 031	-	350 805
Stan na 31.12.2014				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	181 638	157 351		338 989
Koszty finansowe (-)	(15 736)	(8 316)		(24 052)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	165 902	149 035	-	314 937
Stan na 01.01.2014				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	84 548	133 604		218 152
Koszty finansowe (-)	(8 099)	(12 337)		(20 436)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	76 449	121 267	-	197 716

CHARAKTERYSTYKA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (LEASING) WYCENIANYCH WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

Nota 50

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	Krótkoterminowe	Długoterminowe
Stan na 31.12.2015							
75719/W/14	PLN	5,413%	02-08-2017		69 179	39 983	29 196
77582/W/15	PLN	4,611%	21-12-2017		64 793	31 147	33 646
78775/W/15	PLN	5,376%	20-03-2018		40 047	10 504	29 543
81635/W/15	PLN	5,503%	16-10-2018		35 563	7 873	27 690
LO/BL/2015/10/009-1	PLN	5,265%	15-09-2018		32 663	10 701	21 962
LO/BL/2015/10/009-2	PLN	5,265%	15-09-2018		46 159	15 122	31 037
LO/BL/2015/10/009-3	PLN	5,265%	15-09-2018		62 401	20 444	41 957
Leasing finansowy na dzień 31.12.2015					350 805	135 774	215 031
Stan na 31.12.2014							
67815/W/12	PLN	9,4918%	16-09-2015		38 204	38 204	-
75719/W/14	PLN	5,413%	21-12-2017		101 066	31 877	69 189
Leasing finansowy samochód BI7501P	PLN	5,122%	15-06-2016		42 418	27 305	15 114
Leasing finansowy samochód BI9847P	PLN	3,947%	15-09-2016		40 645	21 618	19 027
Leasing finansowy samochód BI7489S	PLN	6,496%	15-10-2017		92 604	30 032	62 572
Leasing finansowy na dzień 31.12.2014					314 937	149 035	165 902
Stan na 01.01.2014							
67815/W/12 leasing finansowy sam.	PLN	9,491%	16-09-2015		86 330	31 010	38 204
Ford Transit BI7501P leasing finansowy sam.	PLN	5,12	2016-06-15	-	68 099	25 681	42 418
Ford Focus BI9847P leasing finansowy sam.	pln	3,95	2016-09-15		60 403	19 758	40 645
Leasing finansowy na dzień 01.01.2014					214 832	76 449	121 267

32 Przychody przyszłych okresów

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Nota 51

	Rozliczenia krótkoterminowe		
	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
<i>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>			
Dotacje otrzymane	-	179 000	-
Przychody przyszłych okresów	528 017	3 276	-
Inne rozliczenia	17 257	12 874	18 200
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	545 274	195 150	18 200



Przychody przyszłych okresów w wys. 520 000 zł stanowią zaliczkę w kwocie netto, otrzymaną na dostawy i usługi dla potrzeb zadania „Wykonanie systemu automatyki przemysłowej dla projektu Szarkij Berdak”, w którym Techmadex S.A. jest podwykonawcą. Kontrakt zakończy się w 2016 r.

39 Płatności realizowane na bazie akcji

W celu docenienia kluczowych pracowników i współpracowników jednostki dominującej, Uchwałą nr 7 z dnia 15 stycznia 2013 r. został wprowadzony w spółce Techmadex S.A. Program Motywacyjny na okres dwóch lat. Spółka przyznała pracownikom objętym „Programem motywacyjnym 2013-2014” warranty subskrypcyjne, uprawniające do objęcia akcji serii E po cenie nominalnej 0,10 zł w dwóch transzach. Akcje zostały opłacone w całości w wys. 1 780 zł, a kwota do chwili wydania akcji, tj. zapisania na rachunkach papierów wartościowych, została odniesiona na kapitał rezerwowy w wys. 915 zł w 2013 r. i 865 zł w 2014 r.

Zgodnie z MSSF 2 Spółka powinna ujmować wartość instrumentów kapitałowych przyznanych pracownikom jako koszt wynagrodzeń i ujmować ich wartość godziwą w okresie nabywania uprawnień wraz z odpowiadającym im wzrostem kapitałów własnych. Łączny koszt wynagrodzeń programu motywacyjnego został oszacowany na 281 507,50 zł i zaprezentowany w zwiększeniu kapitału zapasowego w wys. 193 462 zł w 2013 r. oraz w wys. 88 045,50 zł w 2014 r.

INFORMACJE O URUCHOMIONYCH PROGRAMACH PŁATNOŚCI AKCJAMI

Nota 52

	Transza II	Transza I
Data przyznania (uruchomienia programu)	30-08-2013	30-08-2013
Końcowa data okresu nabywania uprawnień	03-10-2014	04-10-2013
Końcowa data możliwego wykonania opcji	15-10-2014	15-10-2013
Liczba opcji	8 900	8 900
Cena wykonania opcji (PLN)	0,10	0,10
Notowania akcji na dzień przyznania (PLN)	23,63	23,63
Wartość godziwa 1 opcji wyceniona na dzień przyznania		
Założenia przyjęte w modelu wyceny wartości godziwej:		
Oczekiwana dywidenda z akcji (%)	3,81	3,81
Oczekiwana zmienność akcji (%)	39,60	45,00
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	4,47	5,61
Prognozowany czas trwania (życia) opcji (w latach)	1,126	0,126

40 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - SPRZEDAŻ I NALEŻNOŚCI

Nota 53

Transakcje między Spółką a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązanymi Spółki zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notcie. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej.

	Przychody z działalności	Należności
--	--------------------------	------------

	operacyjnej			
	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Sprzedaż do:				
Jednostki stowarzyszonej Wspólnego przedsięwzięcia Kluczowego personelu kierowniczego Pozostałych podmiotów powiązanych	858 732	5 163 067	17 656	3 896 713
Razem	858 732	5 163 067	17 656	3 896 713

Pożyczki udzielone spółkom powiązanim przedstawia Nota 26, 27, 28

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA

Nota 54

	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Zakup od:				
Jednostki stowarzyszonej Wspólnego przedsięwzięcia Kluczowego personelu kierowniczego Pozostałych podmiotów powiązanych	83 281	1 424 857	32 645	124 680
Razem	83 281	1 424 857	32 645	124 680

Transakcje z podmiotami powiązanymi mają charakter rynkowy. Ich wielkość w 2015 roku obrazują poniższe dane:

- przychody ze sprzedaży TECHMADEX S.A. do EDA-SERWIS Sp. z o.o. – 843,0 tys. zł
- przychody ze sprzedaży TECHMADEX S.A. do Predicitve Service Europe Sp. z o.o. – 15,7 tys. zł
- przychody ze sprzedaży EDA-SERWIS Sp. z o.o. do TECHMADEX S.A. – 56,7 tys. zł
- przychody ze sprzedaży Predicitve Service Europe Sp. z o.o. do TECHMADEX S.A. – 26,5 tys. zł

41 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Nota 55

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	886 856	8 714 773	2 190 129
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	45 748	32 018	148 556
Środki pieniężne w kasie	45 990	28 618	23 454
Depozyty krótkoterminowe	6 445 998	-	-
Inne	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	7 424 592	8 775 409	2 362 139

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Nota 56

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie	7 424 592	8 775 409	2 362 139
<i>Korekty:</i>			
Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie			
Niezrealizowane odsetki od środków pieniężnych (-)			
Inne			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w CF	7 424 592	8 775 409	2 362 139

42 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Nota 57

	31.12.2015	31.12.2014
<i>Wobec jednostek stowarzyszonych:</i>		
Poręczenie spłaty zobowiązań	1 335 180	1 500 000
Gwarancje udzielone	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-
Sprawy sporne i sądowe	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-
Jednostki stowarzyszone razem	1 335 180	1 500 000
<i>Wobec pozostałych podmiotów powiązanych:</i>		
Poręczenie spłaty zobowiązań	-	-
Gwarancje udzielone	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-
Sprawy sporne i sądowe	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-
Pozostałe podmioty powiązane razem		-
<i>Wobec pozostałych jednostek:</i>		
Poręczenie spłaty zobowiązań	-	-
Gwarancje udzielone	103 861	2 500 000
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	5 013 033	3 545 663
Sprawy sporne i sądowe	-	-
Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-
Pozostałe jednostki razem	5 116 894	6 045 663
Zobowiązania warunkowe razem	6 348 213	7 545 663

Wykaz udzielonych gwarancji ubezpieczeniowych i poręczeń do realizowanych kontraktów:

Gwarancje do jednostek pozostałych:

- Gwarancja należytego wykonania i usunięcia wad z dn. 05.11.2012, termin ważności 30.07.2016 w wysokości 2 647 000,00 zł
- Gwarancja należytego wykonania i usunięcia wad z dn. 22.01.2013, termin ważności 30.09.2020 w wysokości 150 667,30 zł
- Gwarancja należytego wykonania i usunięcia wad z dn. 29.05.2015, termin ważności 31.03.2016 w wysokości 1 010 000,00 zł
- Gwarancja należytego wykonania i usunięcia wad z dn. 26.06.2015, termin ważności 14.11.2019 w wysokości 2 352,75 zł

- Gwarancja należytego wykonania i usunięcia wad z dn. 26.06.2015, termin ważności 14.11.2019 w wysokości 79 534,63 zł
- Gwarancja należytego wykonania i usunięcia wad z dn. 26.06.2015, termin ważności 14.11.2019 w wysokości 21 973,95 zł
- Gwarancja należytego wykonania i usunięcia wad z dn. 10.08.2015, termin ważności 18.01.2018 w wysokości 1 205 365,56 zł

Poręczenia do jednostek stowarzyszonych:

- Gwarancja należytego wykonania i usunięcia wad, termin ważności 17.10.2018 w wysokości 1 224 300,00 zł
- Gwarancja należytego wykonania i usunięcia wad, termin ważności 06.12.2016 w wysokości 20 219,40 zł
- Gwarancja należytego wykonania i usunięcia wad, termin ważności 19.12.2016 w wysokości 20 219,40 zł
- Gwarancja należytego wykonania i usunięcia wad, termin ważności 03.12.2017 w wysokości 57 564,00 zł
- Gwarancja należytego wykonania i usunięcia wad, termin ważności 15.11.2018 w wysokości 12 878,10 zł

43 Zdarzenia po dniu bilansowym

- Zwolnienie zabezpieczeń hipotecznych w wysokości 3,7 mln zł. Ww. hipoteka została ustanowiona jako zabezpieczenie obligacji wyemitowanych przez Techmadex 26 października 2015 r. i zwolniona w lutym 2016 r. po ich wykupieniu przez jednostkę dominującą.
- Spółka zależna BioGP Energia Sp. z o.o. złożyła w styczniu 2016 r. wniosek o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację jej majątku. Sąd wyznaczył nadzorcę sądowego do zabezpieczenia majątku spółki.
- W dniu 15 lutego 2016 r. Konsorcjum firm TECHMADEX S.A., ATREM S.A. i GP Energia Sp. z o.o. złożyło pozew przeciwko Operatorowi Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. przed Sądem Okręgowym w Warszawie o zapłatę 12.140.070,20 zł, z czego kwota zasądzona pozwem zostanie podzielona pomiędzy uczestników konsorcjum w proporcjach 40% dla TECHMADEX S.A., 40 % dla ATREM S.A. oraz 20 % dla Gp Energia Sp. z o.o. Pozew został złożony w związku z realizacją projektu Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy w Hołowczycach.
- W dniu 3 marca 2016 r. Inwestor OGP Gaz-System S.A. podpisał porozumienie w sprawie oczekiwanego przez konsorcjum BiSP Gazoprojekt S.A., Techmadex S.A. Gascontrol S.A. rozliczenia umowy „Budowa Stacji wysokiego ciśnienia w Sękocinie Nowym” w związku z odstąpieniem Inwestora od realizacji II Etapu umowy. Skutki finansowe dla Techmadex S.A. to przychody w wys. 151 541,05 zł oraz zwolnienie kwot zatrzymanych w wys. 160 840,57 zł.

44 Prowadzone sprawy sądowe

- Sprawa z powództwa TECHMADEX SA p-ko EDA-SERWIS Sp. z o.o. w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Łodzi, sygn. X GNc 488/15 o kwotę główną 178 718,00 zł plus odsetki. W dniu 15.06.2015 r. wydano nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym zasądzający roszczenie, od którego wniesiono zarzuty. W dniu 26.01.2016 wydano wyrok zasądzający roszczenie w całości na rzecz TECHMADEX SA.
- Sprawa z powództwa TECHMADEX SA p-ko EDA-SERWIS Sp. z o.o. w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Łodzi, sygn. X GNc 487/15 o kwotę główną 759 424,85 zł plus odsetki. W dniu 15.06.2015 r. wydano nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym zasądzający roszczenie od którego wniesiono zarzuty. W dniu 26.01.2016 wydano wyrok zasądzający roszczenie w całości na rzecz TECHMADEX SA.



- Sprawa z powództwa TECHMADEX SA p-ko EDA-SERWIS Sp. z o.o. w Warszawie oraz OGP GAZ-SYSTEM SA w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Łodzi o kwotę główną 2.007.303,97 zł – pozew wniesiono 22.10.2015 r. W dniu 19.11.2015 r. wydano w postępowaniu nakazowym nakaz zasądający roszczenie. Nakaz prawomocny. Kwota główna została uregulowana przez Gaz-System S.A. w dniu 16.12.2015, pozostały do uregulowania odsetki.
- Sprawa z powództwa konsorcjum firm: TECHMADEX S.A., ATREM S.A. i GP Energia Sp. z o.o. p-ko Operatorowi Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. przed Sądem Okręgowym w Warszawie o zapłatę 12.140.070,20 zł, z czego kwota zasądzona pozewm zostanie podzielona pomiędzy uczestników konsorcjum w proporcjach 40% dla TECHMADEX S.A., 40 % dla ATREM S.A. oraz 20 % dla Gp Energia Sp. z o.o. Pozew wniesiono w dniu 15.02.2016 r.
- Sprawa z powództwa PB ROBUD Sp. z o.o. w Gliwicach p-ko OGP GAZ-SYSTEM SA w Warszawie (TECHMADEX SA jest interwenientem ubocznym) przed Sądem Okręgowym w Warszawie, sygn. XXVI GC 380/14 o 158.408,70 zł. – wydano wyrok oddalający roszczenie w I instancji, apelacja wniesiona przez PB ROBUD Sp. z o.o. w Gliwicach – sprawa przekazana do Sądu Apelacyjnego w Warszawie.
- 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.
- Sprawa z powództwa Eastway Sp. z o.o. w Suwałkach p-ko 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. – toczy się w postępowaniu zwykłym,
- Sprawa z powództwa Artura Marcina Łukaszewicza, p-ko 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, prawomocny,
- (9) Sprawa z powództwa Adama Łukaszewicza, p-ko 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. – wydany nakaz w postępowaniu upominawczym, wniesiono sprzeciw od nakazu.

45 Informacja o przeciętnym zatrudnieniu i rotacji kadr

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE

Nota 58

	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Pracownicy umysłowi	31	31
Pracownicy fizyczni	16	13
Razem	34	27

46 Informacja o wynagrodzeniu organów zarządzających i nadzorczych

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU

Nota 59

	Wynagrodzenie	Inne świadczenia
<i>Okres od 01.01 do 31.12.2015</i>		
krótkoterminowe świadczenia pracownicze	321 249	7 211
świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
inne długoterminowe świadczenia pracownicze	-	-
świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-

płatności w formie akcji	-	-
Razem	321 249	7 211
<i>Okres od 01.01 do 31.12.2014</i>		
krótkoterminowe świadczenia pracownicze	150 000	3 235
świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
inne długoterminowe świadczenia pracownicze	-	-
świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
płatności w formie akcji	-	-
Razem	150 000	3 235

WYNAGRODZENIA RADY NADZORCZEJ

Nota 60

	Wynagrodzenie	Inne świadczenia
<i>Okres od 01.01 do 31.12.2015</i>		
krótkoterminowe świadczenia	213 061	-
Razem	213 061	-
<i>Okres od 01.01 do 31.12.2014</i>		
krótkoterminowe świadczenia	50 200	-
Razem	50 200	-

47 Informacja o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Nota 61

	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Badanie rocznych sprawozdań finansowych - jednostkowego i skonsolidowanego	27 500	12 800
Przegląd sprawozdań finansowych	7 400	-
Doradztwo podatkowe	-	-
Pozostałe usługi	11 000	-
Razem	45 900	12 800

48 Informacje dotyczące instrumentów finansowych

Spółki Grupy w prowadzonej działalności narażona jest na ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności, ryzyko kredytowe oraz ryzyko kursowe.

Ryzyko stopy procentowej związane jest przede wszystkim z oprocentowaniem kredytu bankowego wg zmiennej stopy procentowej opartej o stawkę Wibor, z którego jednostka dominująca korzystała na początku roku sprawozdawczego, zabezpieczając się przed ryzykiem wzrostu kursów waluty EUR, umów leasingowych pomniejszonych o stan środków pieniężnych. Spółki Grupy nie zabezpieczają się przed ryzykiem stopy procentowej, jednakże prowadzą stały monitoring sytuacji rynkowej w tym

obszarze. Zmiana stóp procentowych w przypadku kredytu opartego na stawce Wibor kompensowana jest poprzez zmianę odsetek otrzymywanych od środków pieniężnych.

Grupa na dzień 31 grudnia 2015 roku nie korzysta z zewnętrznych źródeł finansowania działalności w postaci linii kredytowych oraz nie posiada otwartych linii kredytowych.

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Nota 62

	Wahania Stopy	wpływ na wynik fin. 31.12.2014	Wpływ na inne doch. całk. 31.12.2014
wzrost stopy procentowej	1%	889	-
spadek stopy procentowej	-1%	(889)	-

Ryzyko płynności w ocenie Grupy jest na bardzo niskim poziomie ze względu na bezpieczną strukturę kapitałów finansujących działalność Spółki. Spółka stale monitoruje terminowość płatności zarówno od strony zobowiązań jak i należności, inwestując nadwyżki środków pieniężnych. Prowadzony rodzaj działalności, związany z realizacją długoterminowych kontraktów budowlanych powoduje długoterminowe zapotrzebowanie na gotówkę. Przed konsekwencjami wahań przepływów Grupa zabezpiecza się pobierając przedpłaty, zaliczki.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO PŁYNNOŚCI

Nota 63

	Krótkoterminowe:	Długoterminowe:		Zobowiązania
	do 1 roku	1 do 5 lat	powyżej 5 lat	wartość bilansowa
Stan na 31.12.2015				
Kredyty w rachunku kredytowym	101 191	-	-	101 191
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-
Pożyczki	1 282 755	-	-	1 282 755
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Leasing finansowy	135 774	215 031	-	350 805
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	5 446 875	-	-	5 446 875
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	6 966 595	215 031	-	7 181 626
Stan na 31.12.2014				
Kredyty w rachunku kredytowym	426 230	-	-	426 230
Kredyty w rachunku bieżącym	555 974	-	-	555 974
Pożyczki	1 177 391	-	-	1 177 391
Dłużne papiery wartościowe	2 870	7 000 000	-	7 002 870
Leasing finansowy	149 035	165 902	-	314 937
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	13 971 108	-	-	13 971 108
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	16 282 608	7 165 902	-	23 448 510
Stan na 01.01.2014				
Kredyty w rachunku kredytowym	525 188	-	-	525 188
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-
Pożyczki	1 026 618	-	-	1 026 618
Dłużne papiery wartościowe	6 300	7 000 000	-	7 006 300
Leasing finansowy	76 449	121 267	-	197 716
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	8 453 604	-	-	8 453 604
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	10 088 159	7 121 267	-	17 209 426

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako brak możliwości wywiązania się z zobowiązań przez wierzycieli. Spółki w sposób ciągły monitorują zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe, wynikające głównie z branży i obszarów działania. Podobnie jak w zabezpieczeniach przed ryzykiem płynności, Spółki starają się zapewnić finansowanie realizowanych umów z zaliczek oraz współpracują ze sprawdzonymi partnerami.

AKTYWA NARAŻONE NA RYZYKO KREDYTOWE

NOTA 64

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Pożyczki	268 310	50 433	228 534
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	6 829 895	21 593 006	21 445 233
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Papiery dłużne	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	5 116 894	6 045 663	8 096 221
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	12 215 099	27 689 102	29 769 988

Spółka narażona jest na **ryzyko zmian kursów walutowych** ze względu na należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne oraz zobowiązania z tyt. dostaw i usług wyrażone w walutach innych niż PLN, głównie EUR lub USD.

Strategia zarządzania ryzykiem finansowym stosowana przez Spółkę zakłada wykorzystanie w jak największym stopniu naturalnego zabezpieczenia.

AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA NARAŻONE NA RYZYKO WALUTOWE

Nota 65

	Wartość wyrażona w walucie		Wartość po przeliczeniu
	EUR	USD	
<i>Stan na 31.12.2015</i>	(3 884)	13 586	36 065
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 345	13 586	66 872
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(7 229)		(30 807)
Kredyty i inne instrumenty dłużne			
<i>Stan na 31.12.2014</i>	(419 020)	11 446	(365 106)



Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	32 200		137 246
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 520	11 446	45 396
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(28 510)		(121 518)
Kredyty i inne instrumenty dłużne	(426 230)		(426 230)
<i>Stan na 01.01.2014</i>	<i>(408 503)</i>	<i>11 451</i>	<i>(1 659 652)</i>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 415	11 451	168 923
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(440 918)		(1 828 575)
Kredyty i inne instrumenty dłużne	-	-	-

Instrumenty finansowe mają charakter krótkoterminowy, a ich wartość na dzień bilansowy nie odbiega od wartości godziwej.

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO WALUTOWE

Nota 66

	Wahania Stopy	wpływ na wynik fin.		Wpływ na inne doch. całkowite	
		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
wzrost kursu	10%	3 607	36 511	-	-
spadek kursu	-10%	(3 607)	(36 511)	-	-

49 Zarządzanie kapitałem

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Grupy.

Grupa monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału, Grupa oblicza wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem. Grupa zakłada utrzymanie tego wskaźnika na poziomie nie niższym niż 0,5.

Ponadto by monitorować zdolność obsługi długu, Grupa oblicza wskaźnik długu (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji). Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika długu do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,5.

Grupa Kapitałowa TECHMADEX dąży do osiągnięcia poziomu wskaźników ustalonych w Grupie Kapitałowej ZETKAMA.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Nota 67

	31.12.2015	31.12.2014	01.12.2014
<i>Kapitał:</i>			
Kapitał własny	14 915 978	15 515 540	14 121 463
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela			
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)			
Kapitał	14 915 978	15 515 540	14 121 463
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>			
Kapitał własny	14 915 978	15 515 540	14 121 463
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 383 946	9 162 465	9 557 062
Leasing finansowy	350 805	314 937	197 716
Źródła finansowania ogółem	16 650 729	24 992 942	23 876 241
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,90	0,62	0,59
<i>EBITDA</i>			
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(70 113)	(5 826 019)	2 720 068
Amortyzacja	535 773	544 878	608 967
EBITDA	465 660	(5 281 141)	3 329 035
<i>Dług:</i>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 383 946	9 162 465	9 557 062
Leasing finansowy	350 805	314 937	197 716
Dług	1 734 751	9 477 402	9 754 778
Wskaźnik długu do EBITDA	3,73	(1,79)	2,93



5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (ADS),
 6. Instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ),
 7. Aktywa poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39).

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WG MSR 39

Nota 69

	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39				Razem
	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39
Stan na 31.12.2015					
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	215 031
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	118 076
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	1 383 946	-	4 810 135
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	1 383 946
Kategoria zobowiązań finansowych	-	-	-	-	135 774
razem	-	-	1 383 946	-	6 662 962

	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39				Razem
	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39
Stan na 31.12.2014					
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	7 000 000	-	-
razem	-	-	7 000 000	-	7 000 000

Leasing finansowy	-	-	-	-	165 902	165 902
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	33 750	33 750
Zobowiązania krótkoterminowe:	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	12 037 847	12 037 847
oraz pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty	-	-	2 162 465	-	-	2 162 465
dłużne	-	-	-	-	149 035	149 035
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Kategoria zobowiązań finansowych	-	-	9 162 465	-	12 386 534	21 548 999
razem	-	-	-	-	-	-

	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 01.01.2014						
Zobowiązania długoterminowe:						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty	-	-	7 000 000	-	-	7 000 000
dłużne	-	-	-	-	121 267	121 267
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe:	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	7 998 586	7 998 586
oraz pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty	-	-	1 558 106	-	-	1 558 106
dłużne	-	-	-	-	76 449	76 449
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Kategoria zobowiązań finansowych	-	-	8 558 106	-	8 196 302	16 754 408
razem	-	-	-	-	-	-

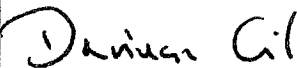
Użyte skróty:

1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu (MSR 39.9 def. kategorii pkt a) (ZWG-O),
2. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (MSR 39.9 - def. kategorii pkt b) (ZWG-W),
3. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (ZZK),
4. Instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ),
Zobowiązania poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39).

Spółka nie posiada umów leasingu operacyjnego.

50 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki oraz ogłoszone do publikacji w dniu 11 kwietnia 2016 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
11 kwietnia 2016	Dariusz Gil	Prezes Zarządu	
11 kwietnia 2016	Dariusz Kucel	Członek Zarządu	
Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
11 kwietnia 2016	Marzanna Przybylska	Główna księgowa	