

TECHMADEX

Raport kwartalny

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku



Warszawa, 12 maja 2016 r.

Spis treści

1) Informacje ogólne dotyczące jednostki dominującej.....	3
2) Władze jednostki dominującej	4
3) Struktura akcjonariatu jednostki dominującej	4
4) Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości w Grupie Kapitałowej	4
5) Wybrane skonsolidowane dane finansowe za pierwszy kwartał 2016 r.....	6
6) Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2016 r. ..	6
7) Wybrane jednostkowe dane finansowe za pierwszy kwartał 2016 r.....	19
8) Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2016 r.	19
9) Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	30
10) Informacja Zarządu na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie podejmowanych w okresie objętym raportem.....	36
11) Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	36
12) Zatrudnienie	37
13) Oświadczenie Zarządu	38

1) Informacje ogólne dotyczące jednostki dominującej

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

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

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

o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

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

W ramach działalności usługowej oferuje przede wszystkim:

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

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

Spółka jest przedstawicielem handlowym:

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

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

współpracę (związaną z serwisowaniem wdrożonych systemów) lub kierowana jest tylko do kwalifikowanych wykonawców.

2) Władze jednostki dominującej

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

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

- Dariusz Gil – Prezes Zarządu

*W dniu 26 kwietnia 2016 r. Pan Dariusz Kucel – Członek Zarządu Spółki – złożył rezygnację ze sprawowanej funkcji z dniem 26 kwietnia 2016 r.

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

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

W okresie od 1 stycznia 2016 r. nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

3) Struktura akcjonariatu jednostki dominującej

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

L.p.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w głosach na WZA
1	ZETKAMA S.A.	773 327	773 327	51,02%	51,02%
2	Lucjan Gałęcki	250 000	250 000	16,49%	16,49%
3	Dariusz Gil	163 500	163 500	10,79%	10,79%
4	Marek Przybylski	138 431	138 431	9,13%	9,13%
5	Jerzy Kamecki	83 000	83 000	5,48%	5,48%
6	Pozostali	107 569	107 569	7,10%	7,10%
7	Razem	1 515 827	1 515 827	100,00%	100,00%

4) Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości w Grupie Kapitałowej

Niniejszy raport Grupa Kapitałowa Techmadex (dalej „Grupa Kapitałowa”, „GK Techmadex”) przygotowała z zastosowaniem zasad MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa. Przedstawia on dane bieżącego okresu z danymi porównawczymi i nie jest pełnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym wg zasad MSSF.

W zakresie nieuregulowanym powyższym standardem zastosowane zostały wymogi ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Śródroczne skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki z GK Techmadex w dającej się przewidzieć przyszłości z zastrzeżeniem informacji przedstawionej w punkcie f.7) informacji objaśniających do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zarząd nie widzi okoliczności wskazujących na poważne zagrożenia kontynuacji działalności przez spółki Techmadex S.A oraz GP Energia Sp. z o.o., natomiast w przypadku BioGP Energia Sp. z o. o. działalność została wstrzymana. Śródroczne skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawierające porównywalne dane finansowe zostały przygotowane w sposób zapewniający porównywalność danych przy zastosowaniu jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach, które są zgodne z zasadami rachunkowości opisanymi w ostatnim publikowanym rocznym Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i Jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą księgi rachunkowe w języku polskim i w walucie polskiej, rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy. Śródroczne skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, instrumentów finansowych wycenianych wg wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat. Przy sporządzeniu skróconego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz Jednostkowego sprawozdania finansowego spółki GK Techmadex dokonały szacunków księgowych i założeń w zakresie ustalenia kosztów amortyzacji środków trwałych, wyceny zapasów, wyceny należności, ustalenia wartości rezerw oraz wyceny aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Przyjęte szacunki mogą ulec zmianie w przyszłości, co może mieć istotny wpływ na dane finansowe w przyszłych okresach.

5) Wybrane skonsolidowane dane finansowe za pierwszy kwartał 2016 r.

(w zł)	Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	Za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
Kapitał własny	13 610 595	14 757 376
Należności długoterminowe	163 621	171 176
Należności krótkoterminowe	5 286 134	12 086 863
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 825 583	7 942 236
Zobowiązania długoterminowe	431 635	239 197
Zobowiązania krótkoterminowe	7 403 754	15 137 124
Amortyzacja	112 969	130 717
Przychody netto ze sprzedaży	2 422 657	2 540 613
Zysk / strata na sprzedaży	(908 932)	173 704
Zysk / strata na działalności operacyjnej	(1 562 462)	(496 445)
Zysk / strata brutto	(1 546 365)	(646 085)
Zysk / strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 293 982)	(706 295)
Zysk / strata netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	(19 455)	(51 869)

6) Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2016 r.

a) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec pierwszego kwartału 2016 wraz z danymi porównywalnymi

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	-	139 056
Wartości niematerialne	592 018	568 517	587 249
Rzeczowe aktywa trwałe	7 271 442	7 109 295	7 232 254
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	163 621	197 338	171 176
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 667	27 680	21 051
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	635 655	402 727	310 938
Aktywa trwałe	8 684 403	8 305 557	8 461 724
Aktywa obrotowe			
Zapasy	2 126 733	221 689	1 234 846
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 641 436	5 061 009	7 514 311
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 405	-	-
Pożyczki	268 310	268 310	90 433
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	5 260
Należności z tytułu rozliczeń kontraktów budowlanych	2 374 983	1 768 886	4 482 119
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	523 131	376 879	402 768
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 825 583	7 424 592	7 942 236
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe	12 761 581	15 121 365	21 671 973
Aktywa razem	21 445 984	23 426 922	30 133 697

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PASYWA	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	151 583	151 583	151 583
Akcje własne (-)	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 508 761	7 508 761	7 508 761
Pozostałe kapitały	8 695 158	8 695 158	13 536 063
Zyski zatrzymane:	(2 402 338)	(1 116 409)	(6 310 937)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 108 356)	(763 737)	(5 604 642)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 293 982)	(352 672)	(706 295)
Suma kapitału przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	13 953 164	15 239 093	14 885 470
Udziały niedające kontroli	(342 569)	(323 115)	(128 094)
Kapitał własny	13 610 595	14 915 978	14 757 376
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-
Leasing finansowy	284 647	215 031	178 528
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	118 076	118 076	33 750
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28 912	28 912	26 919
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	431 635	362 019	239 197
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 420 784	4 810 135	4 312 013
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	31 362	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 367 899	1 383 946	9 198 057
Leasing finansowy	155 300	135 774	183 777
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	567 576	605 694	447 871
Zobowiązania z tytułu rozliczeń kontraktów budowlanych	874 178	636 740	993 261
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 017	545 274	2 145
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	7 403 754	8 148 925	15 137 124
Zobowiązania razem	7 835 389	8 510 944	15 376 321
Pasywa razem	21 445 984	23 426 922	30 133 697

b) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z dochodów za pierwszy kwartał 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	Za okres	Za okres
	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	2 422 657	2 540 613
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	2 418 991	966 485
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 666	1 574 128
Koszt własny sprzedaży	3 331 589	2 366 909
Koszt sprzedanych produktów	-	-
Koszt sprzedanych usług	3 327 923	827 398
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	3 666	1 539 511
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(908 932)	173 704
Koszty sprzedaży	89 439	31 572
Koszty ogólnego zarządu	577 732	628 968
Pozostałe przychody operacyjne	36 681	2 605
Pozostałe koszty operacyjne	23 040	12 214
Zysk z tytułu okazijnego nabycia	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 562 462)	(496 445)
Przychody finansowe	24 958	33 667
Koszty finansowe	8 861	183 307
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 546 365)	(646 085)
Podatek dochodowy	(232 928)	112 079
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 313 437)	(758 164)
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(1 313 437)	(758 164)
Zysk (strata) netto przypadający:		
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 293 982)	(706 295)
- akcjonariuszom niekontrolującym	(19 455)	(51 869)

c) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z całkowitych dochodów za pierwszy kwartał 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres	Za okres
	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Zysk (strata) netto	(1 313 437)	(758 164)
Inne całkowite dochody		
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków: Przeszacowanie środków trwałych Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży: - dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych - kwoty przeniesione do wyniku finansowego Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych: - dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych - kwoty przeniesione do wyniku finansowego - kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych		
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	8 053	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	8 053	-
Całkowite dochody	(1 305 384)	(758 164)
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 285 929)	(706 295)
- akcjonariuszom niekontrolującym	(19 455)	(51 869)

d) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres	Za okres
	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 546 365)	(646 085)
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	108 609	117 179
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	4 360	13 538
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań)	-	-
finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków	-	-
pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów	-	-
finansowych	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów	(29 471)	-
trwałych	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż	-	-
instrumenty pochodne)	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	145
Koszty odsetek	4 732	146 663
Przychody z odsetek i dywidend	(97)	(1 151)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Inne korekty	(36 792)	(33 511)
Korekty razem	51 341	242 863
Zmiana stanu zapasów	(1 905 044)	(740 998)
Zmiana stanu należności	1 723 843	9 381 014
Zmiana stanu zobowiązań	(114 217)	(8 515 580)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(628 787)	(451 752)
Zmiana stanu rezerw na program motywacyjny	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	(924 205)	(327 316)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	(31 218)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 450 447)	(730 538)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(17 455)	(5 629)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(123 226)	(9 720)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	62 195	116 721
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	-	(40 000)

Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	1 415
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-
Otrzymane odsetki	97	184
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(78 389)	62 971
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	551 216
Spłaty kredytów i pożyczek	(16 047)	(521 822)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(49 394)	(54 550)
Odsetki zapłacone	(4 732)	(140 450)
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(70 173)	(165 606)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 599 009)	(833 173)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	7 424 592	8 775 409
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 825 583	7 942 236

e) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za pierwszy kwartał 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	151 583	-	7 508 761	8 695 158	(1 116 409)	15 239 093	(323 115)	14 915 978
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-		-
Korekta błędu podstawowego						-		-
Saldo po zmianach	151 583	-	7 508 761	8 695 158	(1 116 409)	15 239 093	(323 115)	14 915 978
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2016 roku								
Emisja akcji						-		-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)						-		-
Wycena opcji (program płatności akcjami)						-		-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)						-		-
Dywidendy						-		-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał						-		-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2016 roku					(1 293 982)	(1 293 982)	(19 454)	(1 313 436)
Inne całkowite dochody:								-
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.03.2016 roku					8 053	8 053		8 053
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych						-		-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(1 285 929)	(1 285 929)	(19 454)	(1 305 383)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)						-		-
Saldo na dzień 31.03.2016 roku	151 583	-	7 508 761	8 695 158	(2 402 338)	13 953 164	(342 569)	13 610 595

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziałymni ejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	149 803		7 508 761	13 537 843	(5 604 642)	15 591 765	(76 225)	15 515 540
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-		-
Korekta błędu 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 31.03.2015 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						-		-
Razem transakcje z właścicielami	1 780	-	-	(1 780)	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2015 roku					(706 295)	(706 295)	(51 869)	(758 164)
Inne całkowite dochody:								
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.03.2015 roku						-		-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych						-		-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(706 295)	(706 295)	(51 869)	(758 164)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)						-		-
Saldo na dzień 31.03.2015 roku	151 583	-	7 508 761	13 536 063	(6 310 937)	14 885 470	(128 094)	14 757 376

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

f. 1) Sezonowość lub cykliczność w okresie śródrocznym.

Działalność Grupy Kapitałowej nie ma charakteru sezonowego ani cyklicznego.

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

Zdarzenia nietypowe o znaczącym wpływie na wyniki nie wystąpiły.

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

Ww. zdarzenia o istotnym znaczeniu w pierwszym kwartale 2016 nie wystąpiły.

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

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

f. 6) Segmenty operacyjne.

Segmenty operacyjne	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego i dla przemysłu	Usługi serwisowo-remontowe i instalacyjne	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.03.2016 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	3 666	2 418 991	2 422 657
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	3 666	2 418 991	2 422 657
Wynik operacyjny segmentu	-	-908 932	-908 932
Aktywa segmentu sprawozdawczego	74 891	5 236 546	5 311 437
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	1 574 128	966 485	2 540 613
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	1 574 128	966 485	2 540 613
Wynik operacyjny segmentu	34 617	139 087	173 704
Aktywa segmentu sprawozdawczego	1 237 071	11 285 038	12 522 109

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

Zdarzenia ujawniane są w raportach bieżących.

Spółka zależna Techmadex - BioGP Energia Sp. z o.o. - w dniu 20 stycznia 2016 r. złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację jej majątku. Z uwagi na brak środków na wniesienie opłat tytułem kosztów sądowych, sąd oddalił wniosek o upadłość w dniu 4 kwietnia 2016 r.

Techmadex S.A. otrzymał w dniu 14.04.2016 r. wezwanie do zapłaty od InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeniowe S.A. na kwotę 1 500 tys. zł jako roszczenie regresowe zwrotu wypłaconej na rzecz beneficjenta gwarancji sumy gwarancyjnej. Roszczenie regresowe powstało w związku z poręczeniem przez Techmadex S.A. gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania i usunięcia wad i usterek, udzielonej do kontraktu zawartego przez Eda-Serwis Sp. z o.o. z zamawiającym Gaz-System S.A. na wykonanie zadania „Rozbudowa Węzła Rembelszczyzna”. InterRisk zawiadomił o wypełnieniu weksla i wezwał Techmadex S.A. do jego wykupu. Obecnie zasadność roszczenia oraz wysokość kwoty roszczenia badana jest przez Spółkę od strony prawnej. Po zakończeniu analizy, Techmadex podejmie decyzję o ewentualnej konieczności utworzenia rezerwy.

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

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Wobec jednostek powiązanych stowarzyszonych:			
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
Wobec pozostałych jednostek:			
Poręczenie spłaty zobowiązań	1 335 180*		
Gwarancje udzielone	103 861	103 861	2 183 219
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	5 084 758	5 013 033	3 044 120
Sprawy sporne i sądowe			
Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym			
Inne zobowiązania warunkowe			
Pozostałe jednostki razem	6 523 799	5 116 894	5 227 339
Zobowiązania warunkowe razem	6 523 799	6 452 074	6 727 339

* informacja w tym zakresie jest zawarta w punkcie 6. f.7)

f. 10) Nabywanie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązania.

Nabywanie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	Nabywanie	Sprzedaż
za okres od 01.01 do 31.03.2016 roku		
Wartości niematerialne i prawne	30 055	-
Środki trwałe	267 179	-
w tym na podstawie umowy leasingu	138 536	-
Zobowiązania dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31.03.2016	1 465 676	-
za okres od 01.01 do 31.03.2015 roku		
Wartości niematerialne i prawne	5 629	-
Środki trwałe	116 321	-
w tym na podstawie umowy leasingu	105 491	-
Zobowiązania dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31.03.2015	1 357 550	-

f. 11) Rozliczenia z tyt. spraw sądowych.

- i. Sprawa z powództwa Techmadex SA przeciwko 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 X GC 897/15 zasądzający roszczenie w całości na rzecz Techmadex SA. Sprawa skierowana do egzekucji.
- ii. Sprawa z powództwa TECHMADEX S.A. przeciwko EDA-SERWIS Sp. z o.o. w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Łodzi, sygn. X GNc 487/15 o 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 X GC 897/15 zasądzający roszczenie w całości na rzecz Techmadex S.A. Sprawa skierowana do egzekucji.
- iii. Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko 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 plus odsetki – pozew wniesiono 22.10.2015 r. W dniu 19.11.2015 r. wydano w postępowaniu nakazowym nakaz zasądzający roszczenie. Nakaz prawomocny. Kwota główna została uregulowana przez Gaz-System S.A. w dniu 16.12.2015 r., do uregulowania pozostały odsetki.
- iv. Sprawa z powództwa konsorcjum firm: Techmadex S.A., ATREM S.A. i GP Energia Sp. z o.o. przeciwko Operatorowi Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. przed Sądem Okręgowym w Warszawie o zapłatę 12 140 070,20 zł, z czego kwota zasądzona pozewem 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.
- v. 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 Sp. z o.o. znajduje się na liście wierzycieli, do dnia dzisiejszego nie otrzymała zapłaty.
- vi. Sprawa z powództwa Eastway Sp. z o.o. w Suwałkach przeciwko BioGP Energia Sp. z o.o. w Białymstoku, spółki z Grupy Kapitałowej Techmadex, przed Sądem

Okręgowym w Białymstoku, sygn. VII GC 96/15, o 1.341.418 zł – zapadł wyrok zasądający, wniesiono apelację.

- vii. Sprawa z powództwa Artura Marcina Łukaszewicza przeciwko BioGP Energia Sp. z o.o. w Białymstoku, spółki z Grupy Kapitałowej Techmadex, przed Sądem Rejonowym w Białymstoku, sygn. akt I C 1300/15 o 55.000 zł plus odsetki – zapadł wyrok zaoczny zasądający, prawomocny.
- viii. Sprawa z powództwa Adama Łukaszewicza przeciwko BioGP Energia Sp. z o.o. w Białymstoku, spółki z Grupy Kapitałowej Techmadex, przed Sądem Rejonowym w Białymstoku, sygn. Akt I Nc 4301/15 o 55.000 zł plus odsetki – zapadł wyrok zaoczny zasądający, prawomocny.

f. 12) Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	od 01.01 do 31.03.2016	od 01.01 do 31.03.2015
Stan na początek okresu	1 043 028	1 017 455
Odpisy ujęte jako koszt w okresie(+)	-	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-1 754	-820
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany	-	-
Stan na koniec okresu	1 041 274	1 016 635

f. 13) Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi

Sprzedaż i należności	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 31.03.2016	od 01.01 do 31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
Sprzedaż do:				
Jednostki dominującej	129 750	7 920	46 654	573 446
Jednostki zależnej	4 050	900	173 886	776 231
Jednostki stowarzyszonej	3 000	9 115	2 460	3 135 450
Pozostałych podmiotów powiązanych	-			
Razem	136 800	17 935	223 000	4 485 127

Zakup i zobowiązania	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 31.03.2016	od 01.01 do 31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
Zakup od:				
Jednostki dominującej	7 050	9 115	172 410	3 911 312
Jednostki zależnej	122 910	8 820	48 130	461 315
Jednostki stowarzyszonej	6 840		2 460	112 500
Pozostałych podmiotów powiązanych				
Razem	136 800	17 935	223 000	4 485 127

f. 13) Wynik przypadający na 1 akcję.

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres
	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 293 982)	(706 295)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(1 293 982)	(706 295)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 515 827	1 515 827
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 515 827	1 515 827
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	(0,85)	(0,47)
- rozwodniony	(0,85)	(0,47)
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	(0,85)	(0,47)
- rozwodniony	(0,85)	(0,47)

7) Wybrane jednostkowe dane finansowe za pierwszy kwartał 2016 r.

(w zł)	Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	Za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
Kapitał własny	15 467 202	15 762 993
Należności długoterminowe	237 578	103 607
Należności krótkoterminowe	6 333 561	12 729 940
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 811 019	7 938 394
Zobowiązania długoterminowe	431 635	163 504
Zobowiązania krótkoterminowe	3 021 015	10 647 563
Amortyzacja	108 511	87 769
Przychody netto ze sprzedaży	2 390 513	2 253 988
Zysk / strata na sprzedaży	(907 560)	211 473
Zysk / strata na działalności operacyjnej	(1 478 122)	(236 676)
Zysk / strata brutto	(1 458 488)	(364 632)
Zysk / strata netto	(1 200 605)	(415 776)

8) Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2016 r.

a) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec pierwszego kwartału 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	278 321	252 627	263 693
Rzeczowe aktywa trwałe	4 295 239	4 130 828	3 985 835
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	329 852	329 852	659 704
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	5 982	5 982	5 982
Należności i pożyczki	237 578	237 578	103 607
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 848	25 290	15 864
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	351 222	93 339	165 419
Aktywa trwałe	5 517 042	5 075 496	5 200 104
Aktywa obrotowe			
Zapasy	2 106 797	174 747	549 958
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 798 148	4 773 307	7 822 524
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 405	-	-
Pożyczki	1 224 406	1 257 856	1 124 299
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	5 260
Należności z tytułu rozliczeń kontraktów budowlanych	2 309 602	1 703 505	3 783 117
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	151 433	92 348	150 404
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 811 019	7 372 671	7 938 394

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe	13 402 810	15 374 434	21 373 956
Aktywa razem	18 919 852	20 449 930	26 574 060

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PASYWA	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:			
Kapitał podstawowy	151 583	151 583	151 583
Akcje własne (-)	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 508 761	7 508 761	7 508 761
Pozostałe kapitały	8 217 999	8 217 999	13 058 905
Zyski zatrzymane:	(411 141)	781 411	(4 956 256)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	789 464	300 426	(4 540 480)
- zysk (strata) netto	(1 200 605)	480 985	(415 776)
Kapitał własny	15 467 202	16 659 754	15 762 993
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-
Leasing finansowy	284 647	215 031	102 835
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	118 076	118 076	33 750
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28 912	28 912	26 919
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	431 635	362 019	163 504
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 203 581	2 268 245	2 452 453
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	31 362	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	7 435 298
Leasing finansowy	155 300	135 774	102 850
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	353 199	394 022	244 817
Zobowiązania z tytułu rozliczeń kontraktów budowlanych	290 918	53 479	410 000
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 017	545 275	2 145
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	3 021 015	3 428 157	10 647 563
Zobowiązania razem	3 452 650	3 790 176	10 811 067
Pasywa razem	18 919 852	20 449 930	26 574 060

b) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z dochodów za pierwszy kwartał 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	Za okres	Za okres
	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	2 390 513	2 253 988
Przychody ze sprzedaży produktów		-
Przychody ze sprzedaży usług	2 386 847	679 860
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 666	1 574 128
Koszt własny sprzedaży	3 298 073	2 042 515
Koszt sprzedanych produktów		-
Koszt sprzedanych usług	3 294 407	503 004
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	3 666	1 539 511
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(907 560)	211 473
Koszty sprzedaży	89 439	30 873
Koszty ogólnego zarządu	497 652	407 875
Pozostałe przychody operacyjne	33 859	2 104
Pozostałe koszty operacyjne	17 330	11 505
Zysk z tytułu okazijnego nabycia	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 478 122)	(236 676)
Przychody finansowe	24 861	32 700
Koszty finansowe	5 227	160 656
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 458 488)	(364 632)
Podatek dochodowy	(257 883)	51 144
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 200 605)	(415 776)
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(1 200 605)	(415 776)

c) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z całkowitych dochodów za pierwszy kwartał 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	Za okres	Za okres
	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Zysk (strata) netto	(1 200 605)	(415 776)
Inne całkowite dochody		
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków: Przeszacowanie środków trwałych Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży: - dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych - kwoty przeniesione do wyniku finansowego Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych: - dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych - kwoty przeniesione do wyniku finansowego - kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych		
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	8 053	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	8 053	-
Całkowite dochody	(1 192 552)	(415 776)

d) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres	Za okres
	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 458 488)	(364 632)
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	104 151	76 968
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	4 360	10 801
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań)	-	-
finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(29 471)	-
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	145
Koszty odsetek	4 527	136 344
Przychody z odsetek i dywidend	-	(184)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Inne korekty	(36 792)	(33 510)
Korekty razem	46 775	190 564
Zmiana stanu zapasów	(1 932 050)	(406 597)
Zmiana stanu należności	1 311 092	6 946 400
Zmiana stanu zobowiązań	207 766	(6 761 712)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(606 572)	(61 584)
Zmiana stanu rezerw na program motywacyjny	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	(1 019 764)	(283 493)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		-
Zapłacony podatek dochodowy	(31 218)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 462 695)	(457 561)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(17 455)	(5 629)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(123 226)	(9 504)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	62 195	116 721
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	33 450	-
Pożyczki udzielone	-	(40 000)

Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	1 415
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-
Otrzymane odsetki	-	184
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(45 036)	63 187
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(49 394)	(35 503)
Odsetki zapłacone	(4 527)	(131 099)
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(53 921)	(166 602)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 561 652)	(560 976)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	7 372 671	8 499 370
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 811 019	7 938 394

e) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za pierwszy kwartał 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	151 583	-	7 508 761	8 217 999	781 411	16 659 754
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-
Korekta błędu podstawowego						-
Saldo po zmianach	151 583	-	7 508 761	8 217 999	781 411	16 659 754
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2016 roku						
Emisja akcji						-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)						-
Wycena opcji (program płatności akcjami)						-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)						-
Dywidendy						-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał						-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2016 roku					(1 200 605)	(1 200 605)
Inne całkowite dochody:						
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.03.2016 roku					8 053	8 053
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych						-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(1 192 552)	(1 192 552)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)						-
Saldo na dzień 31.03.2016 roku	151 583	-	7 508 761	8 217 999	(411 141)	15 467 202

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałek apitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	149 803		7 508 761	13 060 685	(4 540 480)	16 178 769
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-
Korekta błędu podstawowego						-
Saldo po zmianach	149 803	-	7 508 761	13 060 685	(4 540 480)	16 178 769
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2015 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						-
Razem transakcje z właścicielami	1 780	-	-	(1 780)	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2015 roku					(415 776)	(415 776)
Inne całkowite dochody:						
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.03.2015 roku						-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych						-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(415 776)	(415 776)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)						-
Saldo na dzień 31.03.2015 roku	151 583	-	7 508 761	13 058 905	(4 956 256)	15 762 993

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

f. 1) Sezonowość lub cykliczność w okresie śródrocznym.

Rodzaj działalności Spółki nie ma charakteru sezonowego ani cyklicznego.

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

Zdarzenia nie wystąpiły.

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

Ww. zdarzenia o istotnym znaczeniu w pierwszym kwartale 2016 nie wystąpiły.

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

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

f. 6) Segmenty operacyjne.

Segmenty operacyjne	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego i dla przemysłu	Usługi serwisowo-remontowe i instalacyjne	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.03.2016 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	3 666	2 386 847	2 390 513
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	3 666	2 386 847	2 390 513
Wynik operacyjny segmentu	-	-907 560	-907 560
Aktywa segmentu sprawozdawczego	74 891	5 091 656	5 166 547
za okres od 01.01 do 31.03.2015 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	1 574 128	679 860	2 253 988
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	1 574 128	679 860	2 253 988
Wynik operacyjny segmentu	34 617	176 856	211 473
Aktywa segmentu sprawozdawczego	1 237 071	9 188 356	10 425 427

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

Techmadex S.A. otrzymał w dniu 14.04.2016 r. wezwanie do zapłaty od InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeniowe S.A. na kwotę 1 500 tys. zł jako roszczenie regresowe zwrotu wypłaconej na rzecz beneficjenta gwarancji sumy gwarancyjnej. Roszczenie regresowe powstało w związku z poręczeniem przez Techmadex S.A. gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania i usunięcia wad i usterek, udzielonej do kontraktu zawartego przez Eda-Serwis Sp. z o.o. z zamawiającym Gaz-System S.A. na wykonanie zadania „Rozbudowa Węzła Rembelszczyzna”. InterRisk zawiadomił o wypełnieniu weksla i wezwał Techmadex S.A. do jego wykupu. Obecnie zasadność roszczenia oraz wysokość kwoty roszczenia badana jest przez Spółkę od strony prawnej. Po zakończeniu analizy, Techmadex podejmie decyzję o ewentualnej konieczności utworzenia rezerwy.

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

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Wobec jednostek zależnych:			
Poręczenie spłaty zobowiązań	71 725	45 563	45 563
Gwarancje udzielone			
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną			
Sprawy sporne i sądowe			
Inne zobowiązania warunkowe			
Jednostki zależne objęte konsolidacją razem	71 725	45 563	45 563
Wobec jednostek powiązanych stowarzyszonych:			
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
Wobec pozostałych jednostek:			
Poręczenie spłaty zobowiązań	1 335 180		
Gwarancje udzielone	103 861	103 861	2 183 219
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	5 013 033	5 013 033	2 998 557
Sprawy sporne i sądowe			
Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym			
Inne zobowiązania warunkowe			
Pozostałe jednostki razem	6 452 074	5 116 894	5 181 776
Zobowiązania warunkowe razem	6 523 799	6 497 637	6 727 339

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

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	Nabycie	Sprzedaż
za okres od 01.01 do 31.03.2016 roku		
Wartości niematerialne i prawne	30 055	-
Środki trwałe	267 179	-
w tym na podstawie umowy leasingu	138 536	-
Zobowiązania dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31.03.2016	35 639	-
za okres od 01.01 do 31.03.2015 roku		
Wartości niematerialne i prawne	5 629	-
Środki trwałe	114 995	-
w tym na podstawie umowy leasingu	105 491	-
Zobowiązania dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31.03.2015	-	-

f. 11) Rozliczenia z tyt. spraw sądowych.

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

f. 12) Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	od 01.01 do 31.03.2016	od 01.01 do 31.03.2015
Stan na początek okresu	1 984 998	1 887 775
w tym		
odpisy dotyczące spółek powiązanych zależnych	955 745	884 095
odpisy dotyczące spółek powiązanych stowarzyszonych	-	984 968
odpisy dotyczące pozostałych jednostek	1 029 253	18 712
Odpisy ujęte jako koszt w okresie(+)	-	-
w tym		
odpisy dotyczące spółek powiązanych zależnych		
odpisy dotyczące spółek powiązanych stowarzyszonych		
odpisy dotyczące pozostałych jednostek		
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-1 754	-820
w tym		
odpisy dotyczące spółek powiązanych stowarzyszonych		
odpisy odwrócone dotyczące pozostałych jednostek	-1 754	-820
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany	-	-
Stan na koniec okresu	1 983 244	1 886 955

f. 13) Wynik przypadający na 1 akcję.

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres
	od 01.01 do 31.03.2016	od 01.01 do 31.03.2015
	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 200 605)	(415 776)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(1 200 605)	(415 776)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 515 827	1 515 827
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 515 827	1 515 827
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	(0,79)	(0,27)
- rozwodniony	(0,79)	(0,27)
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	(0,79)	(0,27)
- rozwodniony	(0,79)	(0,27)

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

W pierwszym kwartale 2016 roku Spółka pozyskała nowe kontrakty na „Przeglądy agregatu sprężającego w Sękocinie Nowym” oraz „Przebudowę i remont Stacji Redukcyjno - Pomiarowej Krzeptów”. Spółka kontynuowała realizację kontraktów rozpoczętych w ubiegłych latach oraz przystąpiła do realizacji kontraktów zawartych w bieżącym roku.

Wyniki skonsolidowane

Prezentowane skonsolidowane dane okresu bieżącego i porównywalnego zawierają dane jednostki dominującej Techmadex S.A. oraz spółek zależnych GP Energia Sp. z o.o. i BioGP Energia Sp. z o.o., objętych pełną konsolidacją.

W pierwszym kwartale 2016 r. skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 2 423 tys. zł, co jest wynikiem gorszym o 5 proc. w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. W omawianym okresie Grupa Kapitałowa zanotowała stratę brutto ze sprzedaży w wysokości – 909 tys. zł, podczas gdy w pierwszym kwartale roku poprzedniego wystąpił zysk w wysokości 174 tys. zł.

Na przedstawione wyniki wpływ miały następujące zdarzenia:

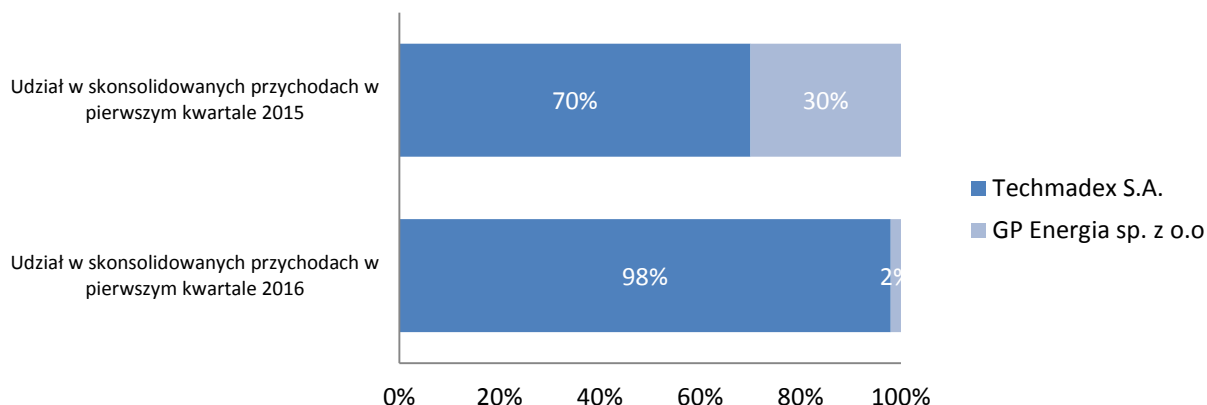
- Trwająca realizacja projektu Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy Hołowczyce (dalej „BLWG”). Spółki Techmadex oraz GP Energia ponoszą (proporcjonalnie do udziału w konsorcjum – 40 proc. i 20 proc.) koszty utrzymania placu budowy, gdyż realizowane są jeszcze prace związane z usuwaniem usterek oraz uruchomieniem całej instalacji, zmierzające do zakończenia budowy. Zakończona została naprawa i uruchomienie jednego z istotnych urządzeń (blower) realizowana przez duńskiego podwykonawcę. Przewidywany termin odbioru końcowego prac to I połowa 2016 roku. Jednocześnie spółki ponoszą

proporcjonalnie koszty prawne związane z prowadzeniem sporu z zamawiającym (Gaz-System S.A.) o zapłatę za wykonane prace.

- W pierwszym kwartale 2016 r. zakończyły się negocjacje w sprawie rozliczenia wstrzymanej realizacji II etapu projektu Sękocin, których wyniki zostały uwzględnione w kosztach i przychodach roku 2015.
- Opóźnienie - z przyczyn niezależnych od Spółki - zakończenia projektu Rozbudowa Węzła Rembelszczyzna realizowanego na zlecenie OGP Gaz-System S.A., a także niższa od zakładanej wartość zleconych prac dodatkowych. Wszystkie prace wykonywane przez konsorcjum, na czele którego stoi Spółka, zostały zrealizowane. Do wykonania pozostało kilka tzw. prac dodatkowych. Obecnie Spółka czeka na ich formalne zlecenie przez zamawiającego. Ze względu na problemy finansowe generalnego wykonawcy realizację zobowiązań finansowych wobec podwykonawców (w tym Konsorcjum Techmadex) przejął OGP Gaz-System S.A. Należności z tytułu umowy głównej na rzecz Konsorcjum zostały uregulowane przez OGP Gaz-System S.A.
- Znaczące zaangażowanie Techmadex S.A. w realizację rozpoczętego w końcu drugiego kwartału 2015 r. kontraktu Budowa Tłoczni Gazu Jeleniów II oraz rozpoznana strata na tym kontrakcie. Przedłużający się o kilka miesięcy termin zakończenia kontraktu, spowodował nieprzewidziany wzrost kosztów. Sprzedaż została zrealizowana w 80 proc., pozostała część uwarunkowana jest dokonaniem odbioru końcowego.
- Rozpoczęcie w czwartym kwartale 2015 r. prac projektowych systemu automatyki przemysłowej dla kontraktu Szarkij Berdak oraz częściowa sprzedaż usług.
- Kontynuacja sprzedaży usług serwisowych wynikających z zawartych wcześniej umów oraz intensywne prace związane z udziałem w przetargach i negocjacjami nowych kontraktów.
- Znacznie niższe od zakładanych przychody ze sprzedaży spółki zależnej - GP Energia Sp. z o.o. Zakładano pozyskanie nowych kontraktów i związaną z tym sprzedaż.
- Niższa od zakładanej sprzedaż usług (z wyłączeniem sprzedaży wewnątrz grupy), która w pierwszym kwartale wyniosła 2 419 tys. zł, spowodowana była głównie przesunięciem terminów realizacji kontraktów.
- Osiągnięcie nieznaczących przychodów ze sprzedaży towarów.

W pierwszym kwartale 2016 r. GK Techmadex osiągnęła stratę netto w wysokości -1 313 tys. zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego osiągnęła stratę w wysokości - 758 tys. zł.

W pierwszym kwartale 2016 roku największy udział w skonsolidowanych przychodach Grupy Kapitałowej Techmadex miała spółka dominująca. Jej udział wyniósł 98 proc., co jest wynikiem wyższym niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, kiedy wyniósł 70 proc. Przychody GP Energia Sp. z o.o. stanowiły odpowiednio 2 proc. w porównaniu do 30 proc. analogicznego okresu poprzedniego.



Przychody Techmadex S.A. wynikały głównie z realizacji planowych serwisów maszyn i urządzeń w ramach umów zawartych z OGP Gaz–System S.A. oraz z zaangażowania w realizację kontraktów na Budowę Tłoczni Jeleniów II oraz systemu automatyki na Tłocznię Szarkij Berdak. Ponadto w pierwszym kwartale 2016 r. działalność spółki Techmadex skoncentrowana była na kontynuowaniu realizacji zbliżających się ku końcowi kontraktów: „Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy oraz „Rozbudowa Wężła Rembelszczyzna”.

W I kwartale 2016 roku GP Energia Sp. z o.o. kontynuowała realizację projektu pod nazwą „Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy” w ramach konsorcjum z Techmadex S.A. oraz zakończyła prace w ramach umowy pod nazwą „Projektowanie, dostawa i wykonanie instalacji branży AKPiA i elektrycznej związanych z budową stacji redukcyjno-pomiarowej (RMS) na terenie elektrowni Włocławek Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A.” na zlecenie Intergaz Sp. z o.o. W omawianym okresie GP Energia prowadziła na zlecenie Techmadex S.A. prace instalacyjno-montażowe w zakresie branży elektrycznej na Tłoczni Gazu Jeleniów, prace związane z usuwaniem awarii i usterek na instalacjach technologicznych LWG oraz montaż i konfigurację urządzeń w ramach zlecenia pn. „Modernizacja architektury komunikacji pomiędzy sterownikami PLC na stacji RMS a DCS pod kątem redundancji połączeń” na terenie elektrowni Włocławek PKN Orlen S.A. Spółka wykonywała również prace ziemne wraz z wykonaniem drenażu pod fundament obudowy analizatora TH w m. Brudzeń Las na zlecenie Instytutu Nafty i Gazu, prace związane z usunięciem awarii i wymianą urządzenia komunikacyjnego GSM na zlecenie Enricom Sp. z o.o. oraz kontynuowała wykonywanie okresowych przeglądów technicznych w zakresie systemów elektronicznej ochrony obiektu oraz systemu klimatyzacji zainstalowanych na Tłoczni Gazu Kondratki dla potrzeb serwisowania urządzeń pomocniczych na zlecenie ABB Sp. z o.o.

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

Należności z tytułu rozliczenia niezakończonych kontraktów budowlanych w pierwszym kwartale 2016 r. zwiększyły się o 606 tys. zł, w analogicznym okresie 2015 r. zwiększyły się 386 tys. zł.

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na koniec pierwszego kwartału 2016 r. wyniosły 2 641 tys. zł i zmniejszyły się o 65 proc. w stosunku do porównywanego okresu ubiegłego roku, w tym 99,4 proc. stanowią należności Techmadex S.A.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania na koniec pierwszego kwartału 2016 r. wynoszą 4 421 tys. zł i wzrosły o 2,5 proc. w stosunku do porównywanego okresu ubiegłego roku, w tym 49 proc. stanowią zobowiązania należące do Techmadex S.A., 8 proc. do GP Energii Sp. z o.o., a 43 proc. do BioGP Energii Sp. z o.o.

Stan zobowiązań z tytułu krótkoterminowych kredytów, pożyczek i leasingów na koniec pierwszego kwartału 2016 r. wyniósł 1 523 tys. zł i był o 16 proc. niższy w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Największy, 80 proc., udział w zobowiązaniach o charakterze odsetkowym przypada na BioGP Energia Sp. z o.o., 10 proc. – GP Energia Sp. z o.o. i 10 proc. – Techmadex S.A.

Wyniki jednostkowe

W pierwszym kwartale 2016 r. jednostkowe przychody ze sprzedaży Techmadex S.A. wyniosły 2 391 tys. zł, co jest wynikiem lepszym w porównaniu do 2 254 tys. zł w analogicznym okresie 2015 r. Na wzrost przychodów ze sprzedaży w pierwszym kwartale 2016 r. – w porównaniu do pierwszego kwartału 2015 r. – wpływ miały głównie przychody z usług realizowanych w ramach kontraktów długoterminowych, rozpoczętych w 2015 r.

W pierwszym kwartale 2016 r. Techmadex S.A. osiągnął stratę netto w wysokości -1 201 tys. zł, w analogicznym okresie roku ubiegłego zanotował również stratę w wysokości -416 tys. zł. Na wynik w bieżącym okresie wpływ miało:

- ponoszenie kosztów realizacji umowy długoterminowej na „Budowę Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy” realizowanej w ramach konsorcjum, w skład którego wchodzi: Techmadex S.A., Atrem S.A., GP Energia Sp. z o.o. i zwiększanie straty na tym kontrakcie;
- ponoszenie kosztów realizacji umowy długoterminowej „Rozbudowa Węzła Rembelszczyzna” realizowanej w ramach konsorcjum, w skład którego wchodzi: Techmadex S.A., GP Energia Sp. z o.o., Pro-Control Sp. z o.o. i zwiększanie straty na tym kontrakcie; kontrakt wymaga jeszcze wykonania kilku dodatkowych prac poza zakresem umowy i zlecenia ich przez inwestora – OGP Gaz-System S.A.;
- realizacja i częściowe rozliczenie kontraktu „System Automatyki dla Tłoczni Szarkij Berdak”;
- realizacja i częściowe rozliczenie kontraktu „Budowa Tłoczni Jeleniów II” oraz rozpoznana strata na tym kontrakcie,
- wykonanie planowych prac serwisowych w Tłoczniach Gazu Terenowych Jednostek Rembelszczyzna, Hołowczyce, Jeleniów, Krzywa i Jarosław.

Na koniec pierwszego kwartału 2016 r., w porównaniu do stanu bilansu na koniec analogicznego okresu 2015 r., Techmadex S.A. zanotował 29 proc. spadek jednostkowej sumy bilansowej. Wpływ na zmianę sumy bilansowej w głównej mierze miało:

- zwiększenie aktywów:
 - rzeczowych aktywów trwałych
 - podatku odroczonego,
- zmniejszenie aktywów:
 - należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności,
 - inwestycji w jednostki zależne,
 - należności z tyt. rozliczeń kontraktów budowlanych, w wyniku zakończenia kontraktu „Budowa stacji pomiarowej wysokiego ciśnienia w Sękocinie Nowym” oraz rozliczenia umowy głównej kontraktu „Rozbudowa Węzła Rembelszczyzna”,

- środków pieniężnych w związku z wykupem obligacji,
- zwiększenie pasywów:
 - zobowiązań z tyt. przyjętych w leasing samochodów,
 - zobowiązań i rezerw pracowniczych związanych ze wzrostem zatrudnienia w ciągu 2015 r.
- zmniejszenie pasywów:
 - zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych i kredytów w związku z wykupem obligacji oraz spłatą kredytów,
 - zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań;
 - zobowiązań z tyt. rozliczeń kontraktów budowlanych, w wyniku rozwiązania rezerwy do kontraktu „Budowa stacji pomiarowej wysokiego ciśnienia w Sękocinie Nowym”.

Analiza wskaźnikowa Grupy Kapitałowej Techmadex w pierwszym kwartale 2016 r.

Wskaźniki płynności i rotacji

	Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	Za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	1,7	1,4
Wskaźnik płynności przyspieszonej	1,4	1,4
Cykl zapasów w dniach	57	47
Cykl należności w dniach	186	425
Cykl zobowiązań w dniach	143	202
Cykl konwersji gotówki	101	270

Wskaźniki w tabeli powyżej liczone były wg poniższych wzorów:

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	=	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$
Wskaźnik płynności przyspieszonej	=	$\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$
Cykl zapasów w dniach	=	$\frac{\text{zapasy} * 90}{\text{koszty sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszty sprzedanych usług}}$
Cykl należności w dniach	=	$\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług} + \text{należności z tyt. rozliczeń kontraktów bud.} * 90}{\text{przychody ze sprzedaży}}$
Cykl zobowiązań w dniach	=	$\frac{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług} + \text{zobowiązania z tyt. roz. kontraktów bud.} * 90}{\text{koszty sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszty sprzedanych usług}}$
Cykl konwersji gotówki	=	$\text{cykl zapasów} + \text{cykl należności} - \text{cykl zobowiązań w dniach}$

Na koniec pierwszego kwartału 2016 r. wskaźnik bieżącej płynności finansowej w Grupie Kapitałowej Emitenta wynosił 1,7 i uległ nieznacznemu wzrostowi w porównaniu z analogicznym okresem w roku ubiegłym, kiedy wynosił 1,4. Wartość wskaźnika bieżącej płynności finansowej Grupy Kapitałowej Techmadex mieści się w granicach optymalnych dla prowadzonej działalności. Wartość wskaźnika płynności przyspieszonej nie uległa zmianie i wynosi 1,4. Cykl rotacji zapasów wyniósł 57 dni i był dłuższy o 10 dni w porównaniu do roku ubiegłego, co spowodowane było m.in. znacznym (o 72 proc.) wzrostem stanu zapasów przy dużo mniejszym zwiększeniu kosztów usług oraz kosztów sprzedanych towarów i materiałów. Cykl rotacji należności także uległ znacznemu skróceniu z 425 dni w pierwszym kwartale 2015 r. do 186 dni w roku 2016 r. Skrócenie cyklu rotacji należności

spowodowane było znacznym (58 proc.) obniżeniem poziomu należności na koniec okresu. Skróceniu - z 202 do 143 dni - uległ także cykl rotacji zobowiązań, czego główną przyczyną jest wzrost kosztów sprzedaży. W wyniku ww. zmian cykl konwersji gotówki uległ znacznemu skróceniu - z 270 do 101 dni.

Wskaźniki zadłużenia

	Stan na dzień 31.03.2016	Stan na dzień 31.03.2015
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,4	0,5
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,6	1,0

Wskaźniki w tabeli powyżej liczone były wg poniższych wzorów:

Wskaźnik ogólnego zadłużenia = (zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe)/aktywa razem

Wskaźnik zadłużenia kapitału wł. = (zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe)/kapitał własny

Na koniec pierwszego kwartału 2016 r. wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy Kapitałowej Emitenta wyniósł 0,4 i był nieznacznie niższy niż w analogicznym dniu w roku ubiegłym kiedy wyniósł 0,5. Więszemu obniżeniu, z poziomu 1,0 na koniec pierwszego kwartału 2015 r. do poziomu 0,6 na koniec pierwszego kwartału 2016 r. uległ wskaźnik zadłużenia kapitału własnego. Zmiana poziomu zadłużenia spowodowana była wykupem obligacji, co spowodowało obniżenie zobowiązań na koniec okresu o 49 proc. Poziom zadłużenia Grupy Kapitałowej utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.

Wskaźniki rentowności

	Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	Za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
Rentowność brutto ze sprzedaży	-37,5%	6,8%
Rentowność EBIT	-64,5%	-19,5%
Rentowność EBITDA	-59,8%	-14,4%
Rentowność netto	-54,2%	-29,8%
Rentowność aktywów (ROA)	-5,4%	-21,1%
Rentowność operacyjna aktywów (ROAa)	-5,3%	-19,7%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	-6,7%	-40,2%

Wskaźniki w tabeli powyżej liczone były wg poniższych wzorów:

Rentowność sprzedaży = zysk (strata) brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży

Rentowność EBIT = EBIT/przychody ze sprzedaży

Rentowność EBITDA = EBITDA/przychody ze sprzedaży

Rentowność netto = zysk (strata) netto/przychody ze sprzedaży

Rentowność aktywów (ROA) = zysk (strata) netto za 4 ostatnie kwartały/aktywa

Rentowność operacyjna aktywów (ROAa) = EBIT za 4 ostatnie kwartały /aktywa

Rentowność kapitałów wł. (ROE) = zysk netto akcjonariuszy jedn. domin. za 4 ostatnie kw./kapitał wł. akcjonariuszy jedn. domin.

W pierwszym kwartale 2016 r. wszystkie wskaźniki rentowności (przedstawione w tabeli powyżej) miały wartość ujemną. Wynika to z zanotowanej w tym okresie straty – zarówno na poziomie wyniku brutto ze sprzedaży, wyniku z działalności operacyjnej, jak i wyniku netto. Wyjaśnienie przyczyn ww. wyników zostało przedstawione w części dotyczącej komentarza do „Danych skonsolidowanych”, zamieszczonych na początku niniejszego punktu.

Prognozy finansowe

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2016 rok.

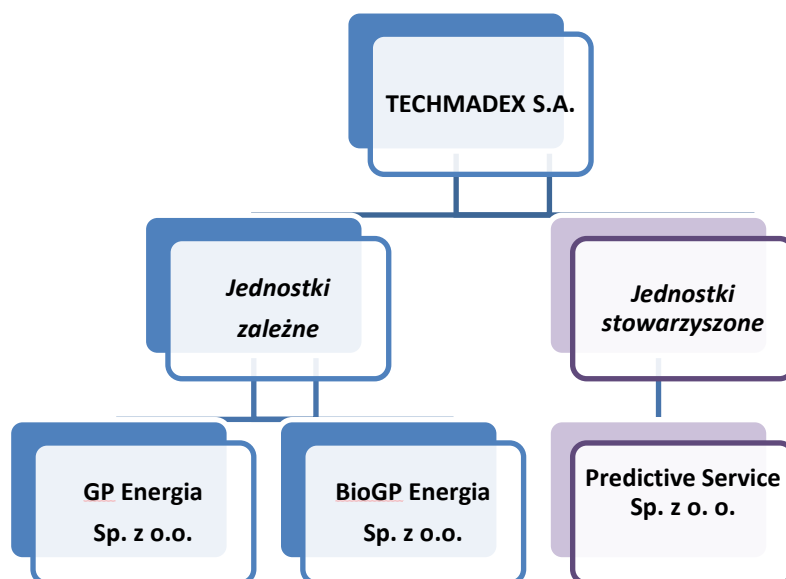
Opis stanu realizacji działań i inwestycji

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

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

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

11) Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji



Rysunek 1. Struktura Grupy Kapitałowej Techmadex i jednostek stowarzyszonych

Na dzień 31 marca 2016 r. TECHMADEX S.A. była **podmiotem dominującym dla:**

- **GP Energia Sp. z o.o.** z siedzibą w Białymstoku, KRS 0000344186 ,
90,00 proc. udziału w kapitale zakładowym i 81,82 proc. w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **BioGP Energia Sp. z o.o.** z siedzibą w Białymstoku, KRS 0000383951,

66,67 proc. udziałów i taki sam udział w głosach na zgromadzeniu wspólników oraz prawo do powoływania dwóch z trzech członków rady nadzorczej, w tym przewodniczącego, którego głos przeważa w razie równości głosów.

Na dzień 31 marca 2016 r. TECHMADEX S.A. była **znaczącym inwestorem w:**

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

GP Energia Sp. z o.o. i BioGP Energia Sp. z o.o. podlegają konsolidacji metodą pełną. Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 28, spółka Predictive Service Europe Sp. z o.o. w której Emitent posiada 25 proc. udziałów, została objęta konsolidacją metodą praw własności.

Charakterystyka działalności Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta

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

BioGP Energia sp. z o.o. jest to spółka celowa, która została powołana w celu realizacji projektu „Ekopaliwo przyszłości – wykorzystanie nowoczesnych technologii w dziedzinie odnawialnych źródeł energii przez BioGP Energia Sp. z o.o. w mieście Łapy”. Jako, że BioGP Energia Sp. z o.o. nie uzyskała finansowania zewnętrznego koniecznego do wniesienia wkładu własnego na realizację ww. projektu, Zarząd Województwa Podlaskiego na podstawie uchwały z dnia 10 lutego 2015 r. rozwiązał umowę o dofinansowanie. Spółka dokonała zwrotu całości środków otrzymanych na podstawie umowy o dofinansowanie w wysokości 179 000 zł wraz z odsetkami. W dniu 20.01.2016 r. Zarząd BioGp Energia Sp. z o.o. złożył wniosek o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku spółki. Wniosek ten został oddalony w dniu 4 kwietnia 2016 r. przez Sąd Rejonowy w Białymstoku Wydział VII Gospodarczy ze względu na brak majątku dłużnika pozwalającego na zaspokojenie kosztów postępowania.

Charakterystyka działalności jednostki stowarzyszonej

Predictive Service Europe Sp. z o.o. zajmuje się świadczeniem usług w zakresie badania niezawodności, kontroli zapobiegawczej, konserwacji prewencyjnej, w szczególności badań termograficznych, analiz drgań, badań ultradźwiękowych, analiz olejowych i badania obwodów silnikowych oraz sprzedażą kamer termograficznych.

12) Zatrudnienie

Stan zatrudnienia w Techmadex S.A. oraz spółkach zależnych na 31 marca 2016 r. (w przeliczeniu na pełne etaty) wynosił:

- Techmadex S.A. – 41
- GP Energia Sp. z o.o. – 4
- BioGP Energia Sp. z o.o. – 1

13) Oświadczenie Zarządu

Zarząd Techmadex S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, Sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2016 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Emitenta.

Warszawa, dnia 12 maja 2016 r.

Dariusz Gil – Prezes Zarządu