

TECHMADEX

Raport kwartalny

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku



Warszawa, 15 maja 2017 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 2017 r.....	6
6) Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2017 r. ..	6
7) Wybrane jednostkowe dane finansowe za pierwszy kwartał 2017 r.....	20
8) Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2017 r.	20
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.....	32
10) Informacja Zarządu na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie podejmowanych w okresie objętym raportem.....	38
11) Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	38
12) Zatrudnienie	39
13) Oświadczenie Zarządu	39

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.

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 okresie od 1 stycznia 2017 r. nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

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

- Leszek Jurasz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Agnieszka Gil – Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Jurczyk – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Jurczyk – Członek Rady Nadzorczej
- Michał Zawisza – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2017 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	Mangata Holding 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	100 000	100 000	6,60%	6,60%
5	Jerzy Kamecki	83 000	83 000	5,48%	5,48%
6	Pozostali	146 000	146 000	9,62%	9,62%
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 wydany 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. 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, wyceny kontraktów budowlanych, 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 2017 r.

(w zł)	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Kapitał własny	10 955 299	13 610 595
Należności długoterminowe	253 676	163 621
Należności krótkoterminowe	5 218 001	5 286 134
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 954 478	4 825 583
Zobowiązania długoterminowe	369 361	431 635
Zobowiązania krótkoterminowe	4 608 308	7 403 754
Amortyzacja	140 334	112 969
Przychody netto ze sprzedaży	2 750 658	2 422 657
Zysk / strata na sprzedaży	90 152	(908 932)
Zysk / strata na działalności operacyjnej	(504 423)	(1 562 462)
Zysk / strata brutto	(500 209)	(1 546 365)
Zysk / strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(340 095)	(1 293 982)
Zysk / strata netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	(443)	(19 455)

6) Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2017 r.

a) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec pierwszego kwartału 2017 wraz z danymi porównywalnymi

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	253 157	260 543	592 018
Rzeczowe aktywa trwałe	4 299 809	4 067 061	7 271 442
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	253 676	253 676	163 621
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	929	1 225	21 667
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	902 205	742 534	635 655
Aktywa trwałe	5 709 776	5 325 039	8 684 403
Aktywa obrotowe			
Zapasy	837 040	558 527	2 126 733
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 041 805	3 619 950	2 641 436
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 405	1 405	1 405
Pożyczki	727 034	727 034	268 310
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Należności z tytułu rozliczeń kontraktów budowlanych	447 757	431 497	2 374 983
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	213 673	164 241	523 131
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 954 478	4 527 613	4 825 583
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe	10 223 192	10 030 267	12 761 581
Aktywa razem	15 932 968	15 355 306	21 445 984

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PASywa	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
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	9 176 143	9 176 143	8 695 158
Zyski zatrzymane:	(5 752 763)	(5 412 668)	(2 402 338)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(5 412 668)	(1 597 394)	(1 108 356)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(340 095)	(3 815 274)	(1 293 982)
Suma kapitału przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	11 083 724	11 423 819	13 953 164
Udziały niedające kontroli	(128 425)	(127 982)	(342 569)
Kapitał własny	10 955 299	11 295 837	13 610 595
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-
Leasing finansowy	303 204	196 973	284 647
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	31 319	31 319	118 076
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	34 838	34 838	28 912
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	369 361	263 130	431 635
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 599 242	2 046 102	4 420 784
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	132 619	143 686	1 367 899
Leasing finansowy	221 494	181 100	155 300
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	593 749	500 349	567 576
Zobowiązania z tytułu rozliczeń kontraktów budowlanych	2 047 538	878 101	874 178
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 666	47 001	18 017
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	4 608 308	3 796 339	7 403 754
Zobowiązania razem	4 977 669	4 059 469	7 835 389
Pasywa razem	15 932 968	15 355 306	21 445 984

b) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z dochodów za pierwszy kwartał 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	Za okres	Za okres
	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	2 750 658	2 422 657
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	2 750 658	2 418 991
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		3 666
Koszt własny sprzedaży	2 660 506	3 331 589
Koszt sprzedanych produktów	-	-
Koszt sprzedanych usług	2 660 506	3 327 923
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		3 666
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	90 152	(908 932)
Koszty sprzedaży	97 124	89 439
Koszty ogólnego zarządu	528 345	577 732
Pozostałe przychody operacyjne	43 269	36 681
Pozostałe koszty operacyjne	12 375	23 040
Zysk z tytułu okazijnego nabycia	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(504 423)	(1 562 462)
Przychody finansowe	15 082	24 958
Koszty finansowe	10 868	8 861
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(500 209)	(1 546 365)
Podatek dochodowy	(159 671)	(232 928)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(340 538)	(1 313 437)
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(340 538)	(1 313 437)
Zysk (strata) netto przypadający:		
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(340 095)	(1 293 982)
- akcjonariuszom niekontrolującym	(443)	(19 455)

c) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z całkowitych dochodów za pierwszy kwartał 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres	Za okres
	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Zysk (strata) netto		
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	(340 538)	(1 305 384)
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(340 095)	(1 285 929)
- akcjonariuszom niekontrolującym	(443)	(19 455)

d) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres	Za okres
	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(500 209)	(1 546 365)
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	132 947	108 609
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	7 387	4 360
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	(30 894)	(29 471)
trwałych		
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż	-	-
instrumenty pochodne)	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Koszty odsetek	8 029	4 732
Przychody z odsetek i dywidend	-	(97)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Inne korekty	-	(36 792)
Korekty razem	117 469	51 341
Zmiana stanu zapasów	(278 513)	(1 905 044)
Zmiana stanu należności	(420 147)	1 723 843
Zmiana stanu zobowiązań	804 651	(114 217)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(55 864)	(628 787)
Zmiana stanu rezerw na program motywacyjny	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	50 127	(924 205)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	(31 218)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(332 613)	(2 450 447)
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(17 455)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(151 265)	(123 226)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	16 260	62 195
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	-	-

Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-
Otrzymane odsetki	-	97
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(135 005)	(78 389)
<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	(11 067)	(16 047)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(72 638)	(49 394)
Odsetki zapłacone	(21 812)	(4 732)
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(105 517)	(70 173)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(573 135)	(2 599 009)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 527 613	7 424 592
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 954 478	4 825 583

e) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za pierwszy kwartał 2017 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 podstawo- wy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	151 583	-	7 508 761	9 176 143	(5 412 668)	11 423 819	(127 982)	11 295 837
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-		-
Korekta błędu podstawowego						-		-
Saldo po zmianach	151 583	-	7 508 761	9 176 143	(5 412 668)	11 423 819	(127 982)	11 295 837
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2017 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 31.03.2017 roku	-	-	-		(340 095)	(340 095)	(443)	(340 538)
Inne całkowite dochody:								-
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(340 095)	(340 095)	(443)	(340 538)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2017 roku	151 583	-	7 508 761	9 176 143	(5 752 763)	11 083 724	(128 425)	10 955 299

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawo- wy	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					(1 285 929)	(1 285 929)	(19 454)	(1 305 383)
Inne całkowite dochody:								
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.03.2016 roku						-		-
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

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 2017 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 w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje).

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

f. 6) Segmenty operacyjne.

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
Okres zakończony 31.03.2017				
Przychody operacyjne od klientów zewnętrznych	-	1 047 584	1 703 074	2 750 658
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody operacyjne ogółem	-	1 047 584	1 703 074	2 750 658
Wynik operacyjny segmentu	-	(52 643)	142 794	90 152

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
--	--	---	---------------------------------------	-------

Okres zakończony 31.03.2016

Przychody operacyjne od klientów zewnętrznych	3 666	232 490	2 186 502	2 422 657
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody operacyjne ogółem	3 666	232 490	2 186 502	2 422 657
Wynik operacyjny segmentu	-	59 382	(968 314)	(908 932)

Uzgodnienie wyniku segmentów operacyjnych z wynikiem Grupy zaprezentowanym w sprawozdaniu z dochodów oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Za okres 01.01. - 31.03.2017	Za okres 01.01. - 31.03.2016
Wynik operacyjny segmentów	90 152	(908 932)
Koszty sprzedaży	(97 124)	(89 439)
Koszty ogólnego zarządu	(528 345)	(577 732)
Pozostałe przychody operacyjne	43 269	36 681
Pozostałe koszty operacyjne	(12 375)	(23 040)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(504 423)	(1 562 462)
Przychody finansowe	15 082	24 958
Koszty finansowe	(10 868)	(8 861)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(500 209)	(1 546 365)
Podatek dochodowy	159 671	232 928
Zysk (strata) netto	(340 538)	(1 313 437)
Inne całkowite dochody (netto)	-	-
Całkowite dochody ogółem	(340 538)	(1 313 437)

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
--	--	---	---------------------------------------	-------

Stan na 31.03.2017

Aktywa segmentu	94 580	6 169 609	9 668 779	15 932 968
Zobowiązania segmentu	3 075	2 106 925	2 867 669	4 977 669

Stan na 31.12.2016

Aktywa segmentu	90 000	5 265 230	10 000 076	15 355 306
Zobowiązania segmentu	-	1 034 030	3 025 439	4 059 469

Stan na 31.03.2016

Aktywa segmentu	74 891	6 968 747	14 402 346	21 445 984
Zobowiązania segmentu	-	878 538	6 956 851	7 835 389

W pierwszym kwartale 2017 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży przewyższające 10% wartości ogółu przychodów w transakcjach z następującymi podmiotami:

- Kontrahent A 64%;
- Kontrahent B 32%.

W analogicznym okresie 2016 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży przewyższające 10% wartości ogółu przychodów w transakcjach z następującymi podmiotami:

- Kontrahent A 47%;
- Kontrahent C 43%.

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

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

- 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.

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Wobec jednostek powiązanych stowarzyszonych:			
Poręczenie spłaty zobowiązań			
Gwarancje udzielone			
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną			
Sprawy sporne i sądowe			
Inne zobowiązania warunkowe			
Jednostki stowarzyszone razem	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek:			
Poręczenie spłaty zobowiązań	1 294 742	1 294 742	1 335 180
Gwarancje udzielone	412 799	1 400 874	103 861
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	4 637 553	4 611 391	5 084 758
Sprawy sporne i sądowe			
Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym			
Inne zobowiązania warunkowe			
Pozostałe jednostki razem	6 345 094	7 307 007	6 523 799
Zobowiązania warunkowe razem	6 345 094	7 307 007	6 523 799

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

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	Nabycie	Sprzedaż
za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku		
Wartości niematerialne i prawne	-	-

Środki trwałe	372 200	-
w tym na podstawie umowy leasingu	223 490	-
Zobowiązania dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31.03.2017	2 091	-
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	-

f. 11) Rozliczenia z tyt. spraw sądowych.

- i. SO Warszawa, Wydział XVI Gospodarczy, sygn. XVI GC 291/16. Sprawa z powództwa konsorcjum firm: Techmadex S.A., Atrem S.A. i GP Energia Sp. z o.o. przeciwko OGP Gaz-System S.A. przed Sądem Okręgowym w Warszawie o zapłatę 12 140 070,20 zł, z czego kwota zasądzona pozew zostanie podzielona pomiędzy uczestników konsorcjum w proporcjach 40 proc. dla Techmadex S.A. 40 proc. dla Atrem S.A. oraz 20 proc. dla GP Energia Sp. z o.o. Pozew wniesiono w dniu 15 lutego 2016 r. Trwa postępowanie rozpoznawcze w I Instancji.
- ii. SO Warszawa, Wydział XVI Gospodarczy, sygn. XVI GC 1237/16. Sprawa z powództwa konsorcjum firm: Techmadex S.A., Atrem S.A. i GP Energia Sp. z o.o. przeciwko OGP Gaz-System S.A. przed Sądem Okręgowym w Warszawie o ustalenie nieistnienia prawa do żądania zapłaty przez ww. konsorcjum kary umownej naliczonej w dniu 4 lipca 2016 r. z tytułu niewłaściwego wykonania umowy Budowy Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy w wysokości 9.767.430 zł. Pozew wniesiono w dniu 29 listopada 2016 r.
- iii. SR dla m. st. Warszawy, Wydział XVI Gospodarczy, sygn. XVI GCo 1515/16. Sprawa z wniosku spółki Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz - System S.A. o zawezwanie do próby ugodowej w sprawie ww. kary umownej naliczonej w dniu 4 lipca 2016 r. z tytułu niewłaściwego wykonania umowy Budowy Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy w wysokości 9.767.430 zł. Posiedzenie Sądu odbędzie się w dniu 18 maja 2017 r.
- iv. Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko Eda-Serwis Sp. z o.o. w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Łodzi sygn. X GNc 488/15 o zapłatę kwoty 981 059 zł. W dniu 26 stycznia 2016 wydano wyrok zasądzający roszczenie w całości na rzecz Techmadex S.A. Sprawa znajduje się w toku postępowania egzekucyjnego.
- v. Sprawa z powództwa PB ROBUD Sp. z o.o. w Gliwicach przeciwko OGP Gaz System S.A. w Warszawie (Techmadex S.A. jest interwenientem ubocznym) przed Sądem Okręgowym w Warszawie, o zapłatę 158 409 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, I Wydział Cywilny, sygn. I Aca 551/16. Posiedzenie Sądu odbędzie się w dniu 20 czerwca 2017 r.
- vi. W dniu 14 kwietnia 2016 r. Techmadex S.A. otrzymał od InterRisk Towarzystwa Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group („InterRisk”) wezwanie do zapłaty kwoty 1 500 000 zł związanej z poręczeniem przez Spółkę do ww. kwoty weksla in blanco z klauzulą bez protestu wystawionego przez Eda Serwis Sp. z o.o. (wówczas spółce zależnej Techmadex S.A.) na zabezpieczenie ewentualnych roszczeń regresowych InterRisk

związanych z wystawieniem ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek dotyczącej realizacji umowy pod nazwą „Rozbudowa węzła Rembelszczyzna. Dnia 17 czerwca 2016 r. InterRisk złożył pozew przeciwko Eda Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Przedsiębiorstwu Usługowemu „EKOKAN” Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie oraz Spółce o wydanie nakazu zapłaty z weksła w postępowaniu nakazowym. We wskazanym wyżej pozwie InterRisk wniósł o orzeczenie nakazem zapłaty, że Spółka ma zapłacić solidarnie 1 500 000 zł. Wobec braku podstaw do wydania nakazu zapłaty z weksła, sprawa została skierowana do rozpoznania w trybie zwykłym.

f. 12) Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.03.2016
Stan na początek okresu	2 338 700	1 043 028
Odpisy ujęte jako koszt w okresie(+)	-	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(977)	(1 754)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany	-	-
Stan na koniec okresu	2 337 723	1 041 274

f. 13) Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi

Sprzedaż i należności	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016
Sprzedaż do:				
Jednostki stowarzyszonej	3 000	3 000	2 460	2 460
Razem	3 000	3 000	2 460	2 460

Zakup i zobowiązania	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016
Zakup od:				
Jednostki stowarzyszonej	-	6 840	-	-
Razem	-	6 840	-	-

f. 13) Wynik przypadający na 1 akcję.

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres
	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(340 095)	(1 293 982)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(340 095)	(1 293 982)
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	(0,22)	(0,85)

- rozwodniony	(0,22)	(0,85)
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	(0,22)	(0,85)
- rozwodniony	(0,22)	(0,85)

7) Wybrane jednostkowe dane finansowe za pierwszy kwartał 2017 r.

(w zł)	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Kapitał własny	11 831 270	15 467 202
Należności długoterminowe	242 052	237 578
Należności krótkoterminowe	5 198 283	6 333 561
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 954 017	4 811 019
Zobowiązania długoterminowe	369 361	431 635
Zobowiązania krótkoterminowe	3 539 180	3 021 015
Amortyzacja	140 334	108 511
Przychody netto ze sprzedaży	2 754 118	2 390 513
Zysk / strata na sprzedaży	93 779	(907 560)
Zysk / strata na działalności operacyjnej	(500 382)	(1 478 122)
Zysk / strata brutto	(495 768)	(1 458 488)
Zysk / strata netto	(336 097)	(1 200 605)

8) Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2017 r.

a) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec pierwszego kwartału 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	253 157	260 543	278 321
Rzeczowe aktywa trwałe	4 345 338	4 112 590	4 295 239
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	329 852
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	5 982	5 982	5 982
Należności i pożyczki	242 052	242 052	237 578
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	344	374	18 848
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	756 285	596 614	351 222
Aktywa trwałe	5 603 158	5 218 155	5 517 042
Aktywa obrotowe			
Zapasy	827 260	548 540	2 106 797
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 022 087	3 569 767	2 798 148
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 405	1 405	1 405
Pożyczki	727 034	727 034	1 224 406
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Należności z tytułu rozliczeń kontraktów budowlanych	447 757	431 497	2 309 602
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	157 093	112 851	151 433
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 954 017	4 524 583	4 811 019

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe	10 136 653	9 915 677	13 402 810
Aktywa razem	15 739 811	15 133 832	18 919 852

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PASywa	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Kapitał własny			
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	8 698 984	8 698 984	8 217 999
Zyski zatrzymane:	(4 528 058)	(4 191 961)	(411 141)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(4 191 961)	300 426	789 464
- zysk (strata) netto	(336 097)	(4 492 387)	(1 200 605)
Kapitał własny	11 831 270	12 167 367	15 467 202
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-
Leasing finansowy	303 204	196 973	284 647
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	31 319	31 319	118 076
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	34 838	34 838	28 912
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	369 361	263 130	431 635
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 347 493	1 794 845	2 203 581
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-
Leasing finansowy	221 494	181 100	155 300
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	492 249	398 849	353 199
Zobowiązania z tytułu rozliczeń kontraktów budowlanych	1 464 278	281 540	290 918
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 666	47 001	18 017
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	3 539 180	2 703 335	3 021 015
Zobowiązania razem	3 908 541	2 966 465	3 452 650
Pasywa razem	15 739 811	15 133 832	18 919 852

b) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z dochodów za pierwszy kwartał 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	Za okres	Za okres
	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	2 754 118	2 390 513
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	2 754 118	2 386 847
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	3 666
Koszt własny sprzedaży	2 660 339	3 298 073
Koszt sprzedanych produktów	-	-
Koszt sprzedanych usług	2 660 339	3 294 407
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-	3 666
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	93 779	(907 560)
Koszty sprzedaży	97 124	89 439
Koszty ogólnego zarządu	527 918	497 652
Pozostałe przychody operacyjne	42 633	33 859
Pozostałe koszty operacyjne	11 752	17 330
Zysk z tytułu okazijnego nabycia	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(500 382)	(1 478 122)
Przychody finansowe	15 082	24 861
Koszty finansowe	10 468	5 227
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(495 768)	(1 458 488)
Podatek dochodowy	(159 671)	(257 883)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(336 097)	(1 200 605)
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(336 097)	(1 200 605)

c) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z całkowitych dochodów za pierwszy kwartał 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	Za okres	Za okres
	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Zysk (strata) netto		
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	(336 097)	(1 192 552)

d) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres	Za okres
	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(495 768)	(1 458 488)
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	132 947	104 151
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	7 387	4 360
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	(30 894)	(29 471)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Koszty odsetek	8 029	4 527
Przychody z odsetek i dywidend	-	-
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Inne korekty	-	(36 792)
Korekty razem	117 469	46 775
Zmiana stanu zapasów	(278 720)	(1 932 050)
Zmiana stanu należności	(450 612)	1 311 092
Zmiana stanu zobowiązań	804 158	207 766
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(37 639)	(606 572)
Zmiana stanu rezerw na program motywacyjny	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	37 187	(1 019 764)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	(31 218)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(341 112)	(2 462 695)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(17 455)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(151 265)	(123 226)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	16 260	62 195
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	-	-

Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(135 005)	(45 036)
<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	(72 638)	(49 394)
Odsetki zapłacone	(21 811)	(4 527)
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(94 449)	(53 921)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(570 566)	(2 561 652)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 524 583	7 372 671
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 954 017	4 811 019

e) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za pierwszy kwartał 2017 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 01.01.2017 roku	151 583	-	7 508 761	8 698 984	(4 191 961)	12 167 367
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-
Korekta błędu podstawowego						-
Saldo po zmianach	151 583	-	7 508 761	8 698 984	(4 191 961)	12 167 367
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2017 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 31.03.2017 roku					(336 097)	(336 097)
Inne całkowite dochody:						
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku						-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych						-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(336 097)	(336 097)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)						-
Saldo na dzień 31.03.2017 roku	151 583	-	7 508 761	8 698 984	(4 528 058)	11 831 270

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 01.01.2016 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					(1 192 552)	(1 192 552)
Inne całkowite dochody:						
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.03.2016 roku						-
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

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 2017 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.

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
Okres zakończony 31.03.2017				
Przychody operacyjne od klientów zewnętrznych	-	1 047 584	1 706 534	2 754 118
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody operacyjne ogółem	-	1 047 584	1 706 534	2 754 118
Wynik operacyjny segmentu	-	(52 643)	146 421	93 779

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
Okres zakończony 31.03.2016				
Przychody operacyjne od klientów zewnętrznych	3 666	232 490	2 154 358	2 390 513
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody operacyjne ogółem	3 666	232 490	2 154 358	2 390 513
Wynik operacyjny segmentu	-	59 382	(966 942)	(907 560)

Uzgodnienie wyniku segmentów operacyjnych z wynikiem Spółki zaprezentowanym w sprawozdaniu z dochodów oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Za okres 01.01. - 31.03.2017	Za okres 01.01. - 31.03.2016
Wynik operacyjny segmentów	93 779	(907 560)
Koszty sprzedaży	(97 124)	(89 439)
Koszty ogólnego zarządu	(527 918)	(497 652)
Pozostałe przychody operacyjne	42 633	33 859
Pozostałe koszty operacyjne	(11 752)	(17 330)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(500 382)	(1 478 122)
Przychody finansowe	15 082	24 861
Koszty finansowe	(10 468)	(5 227)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(495 768)	(1 458 488)
Podatek dochodowy	159 671	257 883
Zysk (strata) netto	(336 097)	(1 200 605)
Inne całkowite dochody (netto)	-	-
Całkowite dochody ogółem	(336 097)	(1 200 605)

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
Stan na 31.03.2017				
Aktywa segmentu	94 580	6 169 609	9 475 622	15 739 811
Zobowiązania segmentu	3 075	2 106 925	1 798 541	3 908 541
Stan na 31.12.2016				
Aktywa segmentu	90 000	5 265 230	9 778 602	15 133 832
Zobowiązania segmentu	-	1 034 030	1 932 435	2 966 465
Stan na 31.03.2016				
Aktywa segmentu	74 891	6 203 567	12 641 394	18 919 852
Zobowiązania segmentu	-	878 538	2 574 112	3 452 650

W pierwszym kwartale 2017 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży przewyższające 10% wartości ogółu przychodów w transakcjach z następującymi podmiotami:

- Kontrahent A 64%;
- Kontrahent B 32%.

W analogicznym okresie 2016 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży przewyższające 10% wartości ogółu przychodów w transakcjach z następującymi podmiotami:

- Kontrahent A 47%;
- Kontrahent C 43%.

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

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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.

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Wobec jednostek zależnych:			
Poręczenie spłaty zobowiązań	26 162	71 725	71 725
Gwarancje udzielone			
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną			
Sprawy sporne i sądowe			
Inne zobowiązania warunkowe			
Jednostki zależne objęte konsolidacją razem	26 162	71 725	71 725
Wobec jednostek powiązanych stowarzyszonych:			
Poręczenie spłaty zobowiązań			
Gwarancje udzielone			
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną			
Sprawy sporne i sądowe			
Inne zobowiązania warunkowe			
Jednostki stowarzyszone razem	-	-	
Wobec pozostałych jednostek:			
Poręczenie spłaty zobowiązań	1 294 742	1 294 742	1 335 180
Gwarancje udzielone	412 799	1 400 874	103 861
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	4 611 391	4 611 391	5 013 033
Sprawy sporne i sądowe			
Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym			
Inne zobowiązania warunkowe			
Pozostałe jednostki razem	6 318 932	7 307 006	6 452 074

Zobowiązania warunkowe razem	6 345 094	7 378 732	6 523 799
-------------------------------------	------------------	------------------	------------------

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

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	Nabycie	Sprzedaż
za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku		
Wartości niematerialne i prawne	-	-
Środki trwałe	372 200	-
w tym na podstawie umowy leasingu	223 490	-
Zobowiązania dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31.03.2017	2 091	-
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	-

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 31.03.2017	od 01.01 do 31.03.2016
Stan na początek okresu	2 814 335	1 984 998
w tym		
odpisy dotyczące spółek powiązanych zależnych	489 411	955 745
odpisy dotyczące spółek powiązanych stowarzyszonych		-
odpisy dotyczące pozostałych jednostek	2 324 924	1 029 253
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 (-)	(977)	(1 754)
w tym		
odpisy dotyczące spółek powiązanych zależnych		
odpisy dotyczące spółek powiązanych stowarzyszonych		
odpisy odwrócone dotyczące pozostałych jednostek	(977)	(1 754)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany	-	-
Stan na koniec okresu	2 813 358	1 983 244

f. 13) Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi

Sprzedaż i należności	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016
Sprzedaż do:				
Jednostki dominującej	-	-	-	-
Jednostki zależnej	3 960	4 050	27 321	172 410
Jednostki stowarzyszonej	3 000	3 000	2 460	2 460
Razem	6 960	7 050	29 781	174 870

Zakup i zobowiązania	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016
Zakup od:				
Jednostki dominującej	83 443	-	34 249	-
Jednostki zależnej	-	122 910	-	46 654
Jednostki stowarzyszonej	-	6 840	-	-
Razem	83 443	129 750	34 249	46 654

f. 14) Wynik przypadający na 1 akcję.

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres
	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.03.2016
	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(336 097)	(1 200 605)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(336 097)	(1 200 605)
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	(0,22)	(0,79)
- rozwodniony	(0,22)	(0,79)
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	(0,22)	(0,79)
- rozwodniony	(0,22)	(0,79)

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 2017 roku Spółka pozyskała nowy kontrakt na „Przeglądy i naprawy systemu SCS w tłoczniach gazu Hołowczyce I i II” oraz zamówienie na projekt wykonawczy branży elektrycznej i Pomiary i Automatyka wraz z dostawą części do zabudowy szafy i akcesoriów systemów DCS/ESD. Spółka kontynuowała realizację kontraktów rozpoczętych w ubiegłych latach (m.in. Budowa Tłoczni Gazu Odolanów – etap 0, wykonanie systemu automatyki przemysłowej dla projektu Szarkij Berdak)

oraz przystąpiła do realizacji kontraktu zawartego w październiku 2016 r. na zakup pakietu serwisowego dla systemów pomocniczych na tłoczniach gazu Kondratki, Zambrów, Ciechanów, Włocławek i Szamotuły na lata 2017- 2019.

Wyniki skonsolidowane

Prezentowane skonsolidowane dane okresu bieżącego i porównywalnego zawierają dane jednostki dominującej Techmadex S.A. oraz spółki zależnej GP Energia Sp. z o.o. objętej pełną konsolidacją.

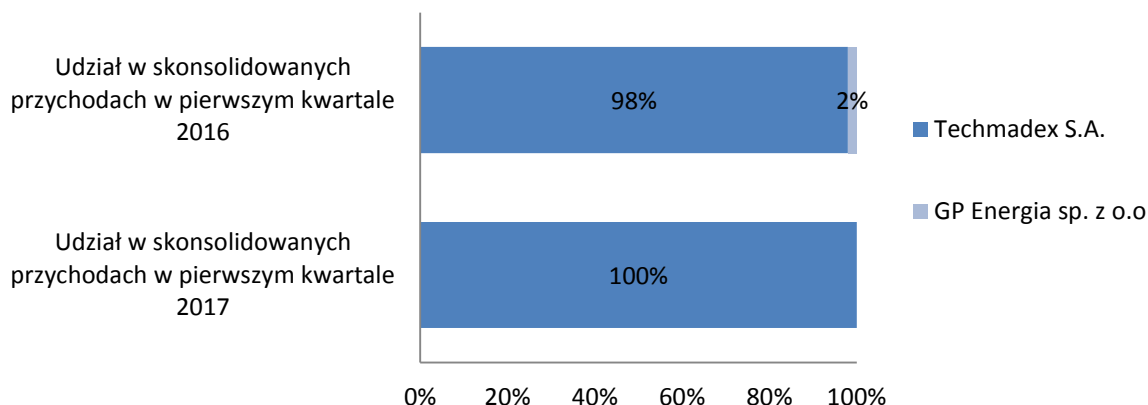
W pierwszym kwartale 2017 r. skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 2 751 tys. zł, co jest wynikiem o 14 proc. lepszym w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. W omawianym okresie Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 90 tys. zł, podczas gdy w pierwszym kwartale roku poprzedniego wystąpiła strata w wysokości 909 tys. zł.

Na przedstawione wyniki wpływ miały następujące zdarzenia:

- Trwająca realizacja projektu Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy Hołowczyce. Spółki Techmadex oraz GP Energia ponoszą (proporcjonalnie do udziału w konsorcjum – 40 proc. i 20 proc.) koszty utrzymania placu budowy, gdyż realizowane były jeszcze prace zmierzające do uruchomienia całej instalacji oraz zakończenia budowy. Przewidywany termin odbioru końcowego prac to II kwartał 2017 roku.
- Rozpoczęcie w I kwartale 2017 r. realizacji kontraktu dla SGT Europol Gaz S.A. na wykonywanie usług serwisowych systemów pomocniczych w pięciu tłoczniach gazu: Kondratki, Zambrów, Ciechanów, Włocławek i Szamotuły.
- Kontynuacja rozpoczętych w czwartym kwartale 2015 r. prac nad systemem automatyki przemysłowej w ramach kontraktu Szarkij Berdak, zrealizowanego przez Techmadex w 90 proc. Przewidywany termin zakończenia realizacji kontraktu to II kwartał 2017 r.
- Znaczące zaangażowanie w wysokości 40 proc. w realizację kontraktu Budowa Tłoczni Gazu Odolanów – etap 0, który Techmadex S.A. wykonuje w konsorcjum z PGNiG Technologie S.A. (lider) na rzecz Gaz-System S.A.
- Kontynuacja rozpoczętych w trzecim kwartale 2016 r. prac nad realizacją kontraktu Przebudowa i remont Stacji Redukcyjno - Pomiarowej Krzeptów oraz osiągnięcie straty na tym kontrakcie. Przewidywany termin odbioru końcowego prac to II kwartał 2017 roku.
- Kontynuacja sprzedaży usług serwisowych wynikających z zawartych wcześniej umów oraz intensywne prace związane z udziałem w przetargach i negocjacjami nowych kontraktów.

W pierwszym kwartale 2017 r. GK Techmadex osiągnęła stratę netto w wysokości 340 tys. zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego osiągnęła stratę w wysokości 1 313 tys. zł.

W pierwszym kwartale 2017 roku całość przychodów Grupy Kapitałowej Techmadex wypracowała spółka dominująca. W stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, jest to wynik nieznacznie wyższy, wówczas wyniósł 98 proc.



Przychody Techmadex S.A. wynikały głównie z realizacji planowych serwisów maszyn i urządzeń w ramach umów zawartych z OGP Gaz-System S.A. a także rozpoczętego w I kwartale 2017 r. serwisu Systemu Gazociągów Tranzytowych, realizowanego dla Europol Gaz S.A. oraz zaangażowania w realizację kontraktów na Budowę Tłoczni Odolanów – etap 0 i prac dla Siemens Sp. z o.o. Ponadto, w pierwszym kwartale 2017 r. działalność spółki Techmadex skoncentrowana była na kontynuowaniu realizacji zbliżających się ku końcowi kontraktów: „Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy” oraz „Przebudowa i remont Stacji Redukcyjno - Pomiarowej Krzeptów”.

Należności z tytułu rozliczenia niezakończonych kontraktów budowlanych w pierwszym kwartale 2017 r. zmniejszyły się o 1 927 tys. zł, w analogicznym okresie 2016 r. zwiększyły się 606 tys. zł.

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na koniec pierwszego kwartału 2017 r. wyniosły 4 042 tys. zł i zwiększyły się o 53 proc. w stosunku do porównywanego okresu ubiegłego roku, w tym 99 proc. stanowią należności Techmadex S.A.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania na koniec pierwszego kwartału 2017 r. wynoszą 1 599 tys. zł i zmniejszyły się o 64 proc. w stosunku do porównywanego okresu ubiegłego roku, w tym 83 proc. stanowią zobowiązania Techmadex S.A., a 17 proc. zobowiązania GP Energii Sp. z o.o.

Stan zobowiązań z tytułu krótkoterminowych kredytów, pożyczek i leasingów na koniec pierwszego kwartału 2017 r. wyniósł 354 tys. zł i był o 77 proc. niższy w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wyższy - 63 proc. udział w zobowiązaniach o charakterze odsetkowym przypada na Techmadex S.A., do GP Energii Sp. z o.o. należy 37 proc.

Wyniki jednostkowe

W pierwszym kwartale 2017 r. jednostkowe przychody ze sprzedaży Techmadex S.A. wyniosły 2 754 tys. zł, co jest wynikiem o 15 proc. lepszym w porównaniu do analogicznego okresu w 2016 r. Na wzrost przychodów wpływ miały głównie przychody z usług realizowanych w ramach kontraktu długoterminowego „Budowa Tłoczni Odolanów – etap 0” oraz serwis Tłoczni Gazu dla Europol Gaz.

W pierwszym kwartale 2017 r. Techmadex S.A. osiągnął stratę netto w wysokości 336 tys. zł, w analogicznym okresie roku ubiegłego zanotował również stratę w wysokości 1 201 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 na obsługę serwisową pięciu tłoczni gazu w ramach kontraktu z SGT Europol Gaz S.A., która w pierwszej fazie realizacji generuje większe koszty;
- realizacja i częściowe rozliczenie umowy długoterminowej „Budowa Tłoczni Gazu Odolanów – etap 0”;
- realizacja i częściowe rozliczenie kontraktu „System Automatyki dla Tłoczni Szarkij Berdak”;
- realizacja i częściowe rozliczenie kontraktu „Przebudowa i remont Stacji Redukcyjno - Pomiarowej Krzeptów oraz rozpoznana strata na tym kontrakcie,
- wykonanie planowych prac serwisowych w Tłoczniach Gazu Terenowych Jednostek Rembelszczyzna, Hołowczyce, Jeleniów.

Na koniec pierwszego kwartału 2017 r., w porównaniu do stanu bilansu na koniec analogicznego okresu 2016 r., Techmadex S.A. zanotował 4 proc. wzrost jednostkowej sumy bilansowej. Wpływ na zmianę sumy bilansowej w głównej mierze miało:

- zwiększenie aktywów:
 - należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności,
 - podatku odroczonego,
- zmniejszenie aktywów:
 - wartości niematerialnych i prawnych
 - rzeczowych aktywów trwałych
 - inwestycji w jednostki zależne,
 - zapasów,
 - należności z tyt. rozliczeń kontraktów budowlanych, w wyniku zakończenia kontraktu „Budowa Tłoczni Gazu Jeleniów II”,
 - środków pieniężnych,
- zwiększenie pasywów:
 - zobowiązań z tyt. przyjętych w leasing samochodów,
 - zobowiązań i rezerw pracowniczych związanych ze wzrostem zatrudnienia w I kw. 2017 r.,
 - zobowiązań z tyt. rozliczeń kontraktów budowlanych, w wyniku zwiększenia przychodów zafakturowanych w stosunku do przychodów zaksięgowanych wycenionych według stopnia zaawansowania kontraktu „Budowa Tłoczni Odolanów – etap 0”,
- zmniejszenie pasywów:
 - zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań;
 - kredytów i pożyczek,
 - kapitału własnego w wyniku straty w roku 2016.

Analiza wskaźnikowa Grupy Kapitałowej Techmadex w pierwszym kwartale 2017 r.

Wskaźniki płynności i rotacji

	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	2,2	1,7
Wskaźnik płynności przyspieszonej	2,0	1,4
Cykl zapasów w dniach	28	57
Cykl należności w dniach	132	98
Cykl zobowiązań w dniach	54	119
Cykl konwersji gotówki	106	36

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	=	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług} * 90}$
Cykl zobowiązań w dniach	=	$\frac{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług} * 90}{\text{koszty sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszty sprzedanych usług}}$
Cykl konwersji gotówki	=	$\text{cykl zapasów} + \text{cykl należności} - \text{cykl zobowiązań w dniach}$

Na koniec pierwszego kwartału 2017 r. wskaźnik bieżącej płynności finansowej w Grupie Kapitałowej Emitenta wynosił 2,2 i zwiększył się o 0,5 pkt w porównaniu z analogicznym okresem w roku ubiegłym, kiedy wynosił 1,7. Wartość wskaźnika bieżącej płynności finansowej Grupy Kapitałowej Techmadex mieści się w granicach optymalnych dla prowadzonej działalności. Wartość wskaźnika płynności przyspieszonej również uległa zwiększeniu i wynosi 2,0. Cykl rotacji zapasów wyniósł 28 dni i był krótszy o 29 dni w porównaniu do roku ubiegłego, co spowodowane było zarówno znacznym (o 61 proc.) spadkiem stanu zapasów jaki i zmniejszeniem kosztów usług oraz kosztów sprzedanych towarów i materiałów. Z kolei cykl rotacji należności uległ wydłużeniu - z 98 do 132 dni w roku 2017 r. Zmiana cyklu rotacji należności spowodowana była 53 proc. zwiększeniem poziomu należności na koniec okresu. Znacznemu skróceniu - z 119 do 54 dni - uległ cykl rotacji zobowiązań, czego główną przyczyną było zmniejszenie o 64 proc. poziomu zobowiązań na koniec okresu. W wyniku ww. zmian cykl konwersji gotówki uległ znacznemu wydłużeniu - z 36 do 106 dni.

Wskaźniki zadłużenia

	Stan na dzień 31.03.2017	Stan na dzień 31.03.2016
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,3	0,4
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,5	0,6

Wskaźniki w tabeli powyżej liczone były wg poniższych wzorów:

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

Na koniec pierwszego kwartału 2017 r. wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy Kapitałowej Emitenta wyniósł 0,3 i był nieznacznie niższy niż w analogicznym dniu w roku ubiegłym kiedy wyniósł 0,4. Podobnemu obniżeniu, z poziomu 0,6 na koniec pierwszego kwartału 2016 r. do poziomu 0,5 na koniec pierwszego kwartału 2017 r. uległ wskaźnik zadłużenia kapitału własnego. Zmiana poziomu zadłużenia spowodowana była obniżeniem zobowiązań na koniec okresu o 36 proc. Poziom zadłużenia Grupy Kapitałowej utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.

Wskaźniki rentowności

	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Rentowność brutto ze sprzedaży	3,3%	-37,5%
Rentowność EBIT	-18,3%	-64,5%
Rentowność EBITDA	-13,2%	-59,8%
Rentowność netto	-12,4%	-54,2%
Rentowność aktywów (ROA)	-18,5%	-5,4%
Rentowność operacyjna aktywów (ROAa)	-19,4%	-5,3%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	-25,8%	-6,7%

Wskaźniki w tabeli powyżej liczone były wg poniższych wzorów:

<i>Rentowność sprzedaży</i>	=	<i>zysk (strata) brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży</i>
<i>Rentowność EBIT</i>	=	<i>EBIT/przychody ze sprzedaży</i>
<i>Rentowność EBITDA</i>	=	<i>EBITDA/przychody ze sprzedaży</i>
<i>Rentowność netto</i>	=	<i>zysk (strata) netto/przychody ze sprzedaży</i>
<i>Rentowność aktywów (ROA)</i>	=	<i>zysk (strata) netto za 4 ostatnie kwartały/aktywa</i>
<i>Rentowność operacyjna aktywów (ROAa)</i>	=	<i>EBIT za 4 ostatnie kwartały /aktywa</i>
<i>Rentowność kapitałów wł. (ROE)</i>	=	<i>zysk netto akcjonariuszy jedn. domin. za 4 ostatnie kw./kapitał wł. akcjonariuszy jedn. domin.</i>

W pierwszym kwartale 2017 r. wskaźniki rentowności (przedstawione w tabeli powyżej) miały wartość ujemną za wyjątkiem rentowności brutto ze sprzedaży, który zwiększył się do poziomu 3,3 proc. na co wpływ miał osiągnięty zysk ze sprzedaży brutto. W związku z zanotowaną w tym okresie stratą na poziomie wyniku z działalności operacyjnej i wyniku netto, pozostałe wskaźniki mają wartości ujemne. 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 2017 rok.

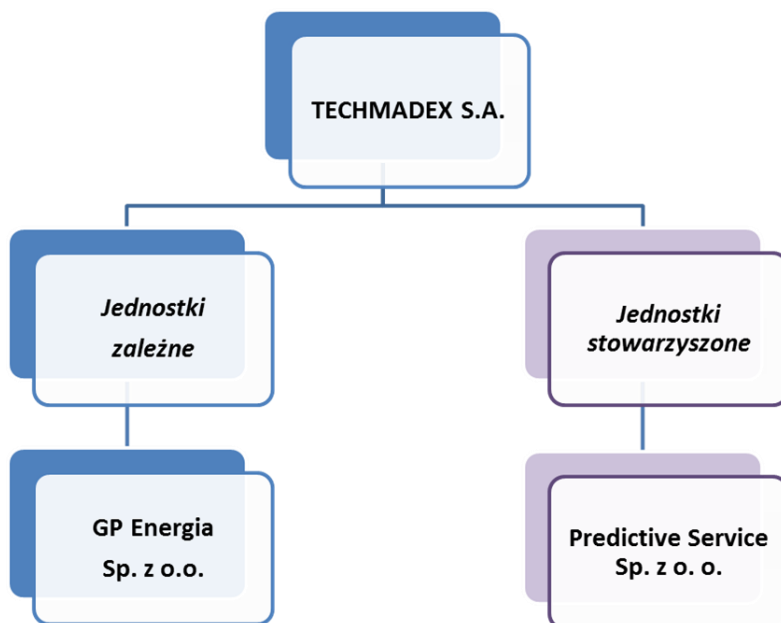
Opis stanu realizacji działań i inwestycji

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 2017 r. TECHMADEX S.A. była podmiotem dominującym dla GP Energia Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku, KRS 0000344186. Techmadex S.A. posiada 90,00 proc. udziału w kapitale zakładowym i 81,82 proc. w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Na dzień 31 marca 2017 r. TECHMADEX S.A. była znaczącym inwestorem w Predictive Service Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, KRS 0000469907. Techmadex S.A. posiada 25 proc. udziałów i taki sam udział w głosach na zgromadzeniu wspólników Predictive Service Sp. z o.o.

GP Energia Sp. z o.o. podlega 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 spółki zależnej

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.

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 spółce zależnej na 31 marca 2017 r. (w przeliczeniu na pełne etaty) wynosił:

- Techmadex S.A. – 45
- GP Energia Sp. z o.o. – 0

13) Oświadczenie Zarządu

Zarząd Techmadex S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, Sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2017 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 15 maja 2017 r.

Dariusz Gil – Prezes Zarządu