

# TECHMADEX

Raport kwartalny

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku



Warszawa, 15 maja 2018 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 2018 r.....	6
6) Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2018 r. ....	7
7) Wybrane jednostkowe dane finansowe za pierwszy kwartał 2018 r. ....	19
8) Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2018 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 .....	30
10) Informacja Zarządu na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie podejmowanych w okresie objętym raportem .....	33
11) Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	34
12) Zatrudnienie.....	34
13) Oświadczenie Zarządu.....	34

## 1) Informacje ogólne dotyczące jednostki dominującej

Pełna nazwa:	<b>TECHMADEX Spółka Akcyjna</b>
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);
- Bałkankar 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 2018 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 2018 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 Gałecki	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%
	<b>Razem</b>	<b>1 515 827</b>	<b>1 515 827</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## 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.

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 2018 r.

	<b>Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018</b>	<b>Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017</b>
Kapitał własny	6 543 501	10 955 299
Należności długoterminowe	151 202	253 676
Należności krótkoterminowe	2 741 757	5 218 001
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 273 543	3 954 478
Zobowiązania długoterminowe	388 489	369 361
Zobowiązania krótkoterminowe	2 913 439	4 608 308
Amortyzacja	133 886	140 334
Przychody netto ze sprzedaży	3 507 805	2 750 658
Zysk / strata na sprzedaży	772 197	90 152
Zysk / strata na działalności operacyjnej	(30 435)	(504 423)
Zysk / strata brutto	(20 440)	(500 209)
Zysk / strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(162 850)	(340 095)
Zysk / strata netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	(773)	(443)

## 6) Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2018 r.

### a) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec pierwszego kwartału 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi

	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
<b>AKTYWA</b>			
Wartości niematerialne i prawne	223 608	230 995	253 157
Rzeczowe aktywa trwałe	4 124 303	4 171 331	4 299 809
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	-	-	-
Należności i pożyczki	151 202	151 202	253 676
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	204	234	929
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	313 979	457 162	902 205
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>4 813 296</b>	<b>5 010 924</b>	<b>5 709 776</b>
Zapasy	849 534	816 720	837 040
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 659 619	2 843 714	4 041 805
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	1 405
Pożyczki krótkoterminowe	477 828	477 828	727 034
Należności z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych	604 310	269 160	447 757
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	167 299	134 875	213 673
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 273 543	1 780 434	3 954 478
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>5 032 133</b>	<b>6 322 731</b>	<b>10 223 192</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>9 845 429</b>	<b>11 333 655</b>	<b>15 932 968</b>
<b>PASYWA</b>			
Kapitał podstawowy	151 583	151 583	151 583
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 508 761	7 508 761	7 508 761
Pozostałe kapitały	4 984 182	4 984 182	9 176 143
Zyski zatrzymane:	(5 829 350)	(5 666 500)	(5 752 763)
Zysk z lat ubiegłych	(5 666 500)	(1 220 707)	(5 412 668)
Wynik roku bieżącego	(162 850)	(4 445 793)	(340 095)
<b>Kapitał własny</b>	<b>6 815 176</b>	<b>6 978 026</b>	<b>11 083 724</b>
Udziały niedające kontroli	(271 675)	(270 902)	(128 425)
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>6 543 501</b>	<b>6 707 124</b>	<b>10 955 299</b>
Leasing finansowy	341 205	328 613	303 204
Pozostałe zobowiązania	9 783	9 783	31 319
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	37 501	37 501	34 838
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>388 489</b>	<b>375 897</b>	<b>369 361</b>
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 294 262	1 300 895	1 599 242
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	74 159	74 159	132 619
Leasing finansowy	178 397	212 216	221 494
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	753 540	638 349	593 749
Zobowiązania z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych	-	1 391 437	2 047 538
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	598 464	598 464	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 617	35 114	13 666
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>2 913 439</b>	<b>4 250 634</b>	<b>4 608 308</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>3 301 928</b>	<b>4 626 531</b>	<b>4 977 669</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>9 845 429</b>	<b>11 333 655</b>	<b>15 932 968</b>

**b) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z dochodów za pierwszy kwartał 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi**

	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
<i>Działalność Kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży usług	3 507 205	2 750 658
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	600	-
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>3 507 805</b>	<b>2 750 658</b>
Koszt sprzedanych usług	(2 735 106)	(2 660 506)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(502)	-
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(2 735 608)</b>	<b>(2 660 506)</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>772 197</b>	<b>90 152</b>
Koszty sprzedaży	(141 807)	(97 124)
Koszty ogólnego zarządu	(569 600)	(528 345)
Pozostałe przychody operacyjne	56 802	43 269
Pozostałe koszty operacyjne	(148 027)	(12 375)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(30 435)</b>	<b>(504 423)</b>
Przychody finansowe	25 115	15 082
Koszty finansowe	(15 120)	(10 868)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(20 440)</b>	<b>(500 209)</b>
Podatek dochodowy	(143 183)	159 671
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(163 623)</b>	<b>(340 538)</b>
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(163 623)</b>	<b>(340 538)</b>
Zysk (strata) netto przypadający:		
akcjonariuszom jednostki dominującej	(162 850)	(340 095)
akcjonariuszom niekontrolującym	(773)	(443)



**c) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z całkowitych dochodów za pierwszy kwartał 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi**

	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(163 623)</b>	<b>(340 538)</b>
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-	-
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-
<b>CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM</b>	<b>(163 623)</b>	<b>(340 538)</b>

**d) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi**

	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(20 440)</b>	<b>(500 209)</b>
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	126 101	132 947
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	7 785	7 387
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	16 781	(30 894)
Koszty odsetek	5 841	8 029
<b>Korekty razem:</b>	<b>156 508</b>	<b>117 469</b>
Zmiana stanu zapasów	(33 619)	(278 513)
Zmiana stanu należności	771 051	(420 147)
Zmiana stanu zobowiązań	(1 222 336)	804 651
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(9 945)	(55 864)
<b>Zmiana kapitału obrotowego</b>	<b>(494 849)</b>	<b>50 127</b>
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(358 781)</b>	<b>(332 613)</b>
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(398)	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(94 171)	(151 265)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	8 943	16 260
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(85 626)</b>	<b>(135 005)</b>
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(11 067)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(54 192)	(72 638)
Odsetki zapłacone	(8 292)	(21 812)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(62 484)</b>	<b>(105 517)</b>
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	(506 891)	(573 135)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-	-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(506 891)	(573 135)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 780 434	4 527 613
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>1 273 543</b>	<b>3 954 478</b>

**e) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za pierwszy kwartał 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi**

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2018</b>	<b>151 583</b>	<b>7 508 761</b>	<b>4 984 182</b>	<b>(5 666 500)</b>	<b>6 978 026</b>	<b>(270 902)</b>	<b>6 707 124</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>151 583</b>	<b>7 508 761</b>	<b>4 984 182</b>	<b>(5 666 500)</b>	<b>6 978 026</b>	<b>(270 902)</b>	<b>6 707 124</b>
<i>Zmiany w Kapitale Własnym w okresie od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>							
Zmiana struktury grupy kapitałowej - sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	(162 850)	(162 850)	(773)	<b>(163 623)</b>
<i>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu</i>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	<b>(162 850)</b>	<b>(162 850)</b>	<b>(773)</b>	<b>(163 623)</b>
<b>Przeniesienie do zysków zatrzymanych</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.03.2018</b>	<b>151 583</b>	<b>7 508 761</b>	<b>4 984 182</b>	<b>(5 829 350)</b>	<b>6 815 176</b>	<b>(271 675)</b>	<b>6 543 501</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2017	151 583	7 508 761	9 176 143	(5 412 668)	11 423 819	(127 982)	11 295 837
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>151 583</b>	<b>7 508 761</b>	<b>9 176 143</b>	<b>(5 412 668)</b>	<b>11 423 819</b>	<b>(127 982)</b>	<b>11 295 837</b>
<i>Zmiany w Kapitale Własnym w okresie od 01.01.2017 do 31.03.2017</i>							
Zmiana struktury grupy kapitałowej - sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	(340 095)	(340 095)	(443)	(340 538)
<i>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu</i>							-
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(340 095)</b>	<b>(340 095)</b>	<b>(443)</b>	<b>(340 538)</b>
<b>Przeniesienie do zysków zatrzymanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Saldo na dzień 31.03.2017</b>	<b>151 583</b>	<b>7 508 761</b>	<b>9 176 143</b>	<b>(5 752 763)</b>	<b>11 083 724</b>	<b>(128 425)</b>	<b>10 955 299</b>

**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 2018 r. 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.

	<b>Handel urządzeniami transportu wewnętrznego</b>	<b>Usługi serwisowe maszyn i urządzeń</b>	<b>Usługi projektowo- instalacyjne</b>	<b>Razem</b>
<b>Okres zakończony 31.03.2018</b>				
Przychody operacyjne od klientów zewnętrznych	-	1 534 459	1 973 346	3 507 805
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>	<b>-</b>	<b>1 534 459</b>	<b>1 973 346</b>	<b>3 507 805</b>
Wynik operacyjny segmentu	-	328 685	443 512	772 197

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
<b>Okres zakończony 31.03.2017</b>				
Przychody operacyjne od klientów zewnętrznych	-	1 047 584	1 703 074	2 750 658
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>	<b>-</b>	<b>1 047 584</b>	<b>1 703 074</b>	<b>2 750 658</b>
Wynik operacyjny segmentu	-	(52 642)	142 794	90 152

Uzgodnienie wyniku segmentów operacyjnych z wynikiem Grupy zaprezentowanym w sprawozdaniu z dochodów oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>Wynik operacyjny segmentów</b>	<b>772 197</b>	<b>90 152</b>
Koszty sprzedaży	(141 807)	(97 124)
Koszty ogólnego zarządu	(569 600)	(528 345)
Pozostałe przychody operacyjne	56 802	43 269
Pozostałe koszty operacyjne	(148 027)	(12 375)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(30 435)</b>	<b>(504 423)</b>
Przychody finansowe	25 115	15 082
Koszty finansowe	(15 120)	(10 868)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(20 440)</b>	<b>(500 209)</b>
Podatek dochodowy	(143 183)	159 671
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(163 623)</b>	<b>(340 538)</b>
Inne całkowite dochody (netto)	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(163 623)</b>	<b>(340 538)</b>

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
<b>Stan na 31.03.2018</b>				
Aktywa segmentu	86 100	4 782 452	4 976 877	9 845 429
Zobowiązania segmentu	3 075	1 614 432	1 684 421	3 301 928
<b>Stan na 31.12.2017</b>				
Aktywa segmentu	86 100	5 614 250	5 633 305	11 333 655
Zobowiązania segmentu	3 075	1 741 377	2 882 079	4 626 531
<b>Stan na 31.03.2017</b>				
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

W pierwszym kwartale 2018 r. Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży przewyższające 10% wartości ogółu przychodów w transakcjach z następującymi podmiotami:

- Kontrahent A - 55%;
- Kontrahent B - 39%.

W analogicznym okresie 2017 r. Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży przewyższające 10% wartości ogółu przychodów w transakcjach z następującymi podmiotami:

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

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.

	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	-	-	-
<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>4 275 045</b>	<b>4 993 518</b>	<b>6 345 094</b>
Poręczenie spłaty zobowiązań	1 237 178	1 237 178	1 294 742
Udzielone gwarancje	3 037 867	3 756 340	5 050 352
<b>Zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>4 275 045</b>	<b>4 993 518</b>	<b>6 345 094</b>

f. 10) Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz stan zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych

	Nabycie Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Nabycie Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	Sprzedaż Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Sprzedaż Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
Wartości niematerialne i prawne	398	-	-	-
Środki trwałe	179 740	372 200	34 433	-
w tym na podstawie umów leasingu	85 569	223 490	-	-
	<b>Stan na 31.03.2018</b>	<b>Stan na 31.03.2017</b>		
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	-	2 091		

f. 11) Rozliczenia z tyt. spraw sądowych.

1. 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 zł, z czego kwota zasądzona pozwem zostanie podzielona pomiędzy uczestników konsorcjum w proporcjach 40% dla Techmadex S.A. 40% dla Atrem S.A. oraz 20% dla GP Energia Sp. z o.o. Pozew wniesiono w dniu 15 lutego 2016 roku. Sprawa znajduje się w toku postępowania rozpoznawczego.
2. Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko Eda-Serwis Sp. z o.o. w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Łodzi o zapłatę kwoty 210.853 zł. W dniu 26 stycznia 2016 roku wydano wyrok zasądający roszczenie w całości na rzecz Techmadex S.A. Sprawa znajduje się w toku postępowania egzekucyjnego.
3. Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko Eda-Serwis Sp. z o.o. w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Łodzi, o zapłatę kwoty 770.206 zł. W dniu 26 stycznia 2016 roku wydano wyrok zasądający roszczenie w całości na rzecz Techmadex S.A. Sprawa znajduje się w toku postępowania egzekucyjnego.
4. Sprawa z powództwa InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group w Warszawie przeciwko Eda-Serwis Sp. Z o.o. w Warszawie, Przedsiębiorstwo Usługowe EKOKAN Sp. z o.o. w Tarnowie oraz Techmadex S.A. przed Sądem Okręgowym w Warszawie o zapłatę 1.663.376 zł z weksla (1.500.000 zł od Techmadex S.A.). Sprawa znajduje się w toku postępowania rozpoznawczego.
5. Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko Krzysztofowi Kucemu (PHU Elpol Krzysztof Kucy) o zapłatę 15.903 zł. W dniu 24 marca 2014 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi wydał wyrok zasądający roszczenie. Sprawa znajduje się w toku postępowania egzekucyjnego.
6. Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko OGP Gaz-System S.A. w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Warszawie o zapłatę 79.979 zł. Pozew wniesiono w dniu 11 czerwca 2017 roku. Sprawa znajduje się w toku postępowania rozpoznawczego – została skierowana do mediacji.
7. Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko Dariuszowi Kuźniewskiemu prowadzącemu działalność gospodarczą pod nazwą „kuzniewski.pl” Dariusz Kuźniewski o zapłatę 8.028 zł przed Sądem Rejonowym dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi. Pozew wniesiono w dniu 25 września 2017 roku. Sprawa znajduje się w toku postępowania rozpoznawczego.
8. W dniu 22 lutego 2018 roku członkowie Konsorcjum: Techmadex S.A. oraz Atrem S.A. złożyli w Sądzie Okręgowym w Warszawie pozew przeciwko spółce OGP Gaz-System S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) o zapłatę kwoty 2.647.000 zł tytułem zwrotu bezpodstawnego wzbogacenia uzyskanego przez Zamawiającego kosztem członków Konsorcjum bez podstawy prawnej, na skutek dokonania wypłaty wskazanej kwoty przez spółkę InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group na rzecz Zamawiającego z ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek wniesionej przez Lidera Konsorcjum, tj. Techmadex S.A. działającego w imieniu członków Konsorcjum w składzie Techmadex S.A., Atrem S.A. oraz GP Energia Sp. o. o., zgodnie z żądaniem Zamawiającego. Wartość przedmiotu sporu: 2.647.000 zł. Żądanie pozwu dotyczy zasądzenia kwoty 1.588.200 zł na rzecz Techmadex S.A.



9. W dniu 9 marca 2018 roku członkowie Konsorcjum w składzie: Techmadex S.A., Atrem S.A., GP Energia Sp. z o.o., złożyli do Międzynarodowej Izby Handlowej z siedzibą w Paryżu wniosek o arbitraż przeciwko Force Technology (Pozwany) z siedzibą w Brøndby (Dania). Wniosek dotyczy naprawienia szkody powstałej w wyniku wyrządzenia przez Pozwanego czynu niedozwolonego, a także z tytułu nienależytego wykonania umowy zawartej 25 kwietnia 2013 roku pomiędzy Spółką a Pozwanym w przedmiocie dostawy urządzeń przemysłowych w ramach realizacji projektu pt.: „Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy przy ciśnieniu roboczym na terenie TJE Hołowczyce w ramach realizacji projektu pn. Opracowanie i wdrożenie technologii wzorcowania gazomierzy na średnim i wysokim ciśnieniu w systemie otwarto-zamkniętym”. Wartość przedmiotu sporu wynosi 1.300.000 euro, z czego na rzecz Techmadex S.A. przypada 60%.

f. 12) Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek

	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>4 398 677</b>	<b>2 338 700</b>
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie	(7 424)	(977)
Odpisy wykorzystane	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>4 391 253</b>	<b>2 337 723</b>

f. 13) Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi

	Należności		Zobowiązania	
	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.03.2017
Jednostka dominująca wobec Grupy	-	-	27 176	34 249
Podmioty stowarzyszone	-	2 460	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>2 460</b>	<b>27 176</b>	<b>34 249</b>

	Sprzedaż		Zakup	
	W okresie od 01.01.2018 do 31.03.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.03.2017	W okresie od 01.01.2018 do 31.03.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.03.2017
Jednostka dominująca wobec Grupy	-	-	74 997	83 443
Podmioty stowarzyszone	-	3 000	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>3 000</b>	<b>74 997</b>	<b>83 443</b>

f. 14) Wynik przypadający na 1 akcję.

	<b>Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018</b>	<b>Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017</b>
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(162 850)	(340 095)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 515 827	1 515 827
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 515 827	1 515 827
<i>Zysk (strata) netto na akcję z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	(0,11)	(0,22)
- rozwodniony	(0,11)	(0,22)

## 7) Wybrane jednostkowe dane finansowe za pierwszy kwartał 2018 r.

	<b>Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018</b>	<b>Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017</b>
Kapitał własny	6 792 847	11 831 270
Należności długoterminowe	151 202	242 052
Należności krótkoterminowe	2 725 904	5 198 283
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 273 446	3 954 017
Zobowiązania długoterminowe	388 489	369 361
Zobowiązania krótkoterminowe	2 593 033	3 539 180
Amortyzacja	133 886	140 334
Przychody netto ze sprzedaży	3 509 122	2 754 118
Zysk / strata na sprzedaży	773 514	93 779
Zysk / strata na działalności operacyjnej	(35 052)	(500 382)
Zysk / strata brutto	(24 190)	(495 768)
Zysk / strata netto	(167 373)	(336 097)

## 8) Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2018 r.

### a) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec pierwszego kwartału 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi

	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
<b>AKTYWA</b>			
Wartości niematerialne i prawne	223 608	230 995	253 157
Rzeczowe aktywa trwałe	4 169 832	4 216 860	4 345 338
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	-	-	5 982
Należności i pożyczki	151 202	151 202	242 052
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	204	234	344
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	268 228	411 411	756 285
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>4 813 074</b>	<b>5 010 702</b>	<b>5 603 158</b>
Zapasy	839 547	806 733	827 260
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 643 766	2 828 184	4 022 087
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	1 405
Pożyczki krótkoterminowe	477 828	477 828	727 034
Należności z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych	604 310	269 160	447 757
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	122 398	88 853	157 093
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 273 446	1 780 335	3 954 017
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>4 961 295</b>	<b>6 251 093</b>	<b>10 136 653</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>9 774 369</b>	<b>11 261 795</b>	<b>15 739 811</b>
<b>PASYWA</b>			
Kapitał podstawowy	151 583	151 583	151 583
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 508 761	7 508 761	7 508 761
Pozostałe kapitały	4 507 023	4 507 023	8 698 984
Zyski zatrzymane:	(5 374 520)	(5 207 147)	(4 528 058)
Zysk z lat ubiegłych	(5 207 147)	-	(4 191 961)
Wynik roku bieżącego	(167 373)	(5 207 147)	(336 097)
<b>Kapitał własny</b>	<b>6 792 847</b>	<b>6 960 220</b>	<b>11 831 270</b>
Leasing finansowy	341 205	328 613	303 204
Pozostałe zobowiązania	9 783	9 783	31 319
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	37 501	37 501	34 838
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>388 489</b>	<b>375 897</b>	<b>369 361</b>
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 149 515	1 151 596	1 347 493
Leasing finansowy	178 397	212 216	221 494
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	652 040	536 851	492 249
Zobowiązania z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych	-	1 391 437	1 464 278
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	598 464	598 464	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 617	35 114	13 666
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>2 593 033</b>	<b>3 925 678</b>	<b>3 539 180</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>2 981 522</b>	<b>4 301 575</b>	<b>3 908 541</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>9 774 369</b>	<b>11 261 795</b>	<b>15 739 811</b>

**b) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z dochodów za pierwszy kwartał 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi**

	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
<i>Działalność Kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży usług	3 508 522	2 754 118
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	600	-
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>3 509 122</b>	<b>2 754 118</b>
Koszt sprzedanych usług	(2 735 106)	(2 660 339)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(502)	-
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(2 735 608)</b>	<b>(2 660 339)</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>773 514</b>	<b>93 779</b>
Koszty sprzedaży	(141 807)	(97 124)
Koszty ogólnego zarządu	(569 298)	(527 918)
Pozostałe przychody operacyjne	62 048	42 633
Pozostałe koszty operacyjne	(159 509)	(11 752)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(35 052)</b>	<b>(500 382)</b>
Przychody finansowe	25 115	15 082
Koszty finansowe	(14 253)	(10 468)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(24 190)</b>	<b>(495 768)</b>
Podatek dochodowy	(143 183)	159 671
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(167 373)</b>	<b>(336 097)</b>
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(167 373)</b>	<b>(336 097)</b>

**c) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z całkowitych dochodów za pierwszy kwartał 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi**

	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(167 373)</b>	<b>(336 097)</b>
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-	-
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-
<b>CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM</b>	<b>(167 373)</b>	<b>(336 097)</b>

**d) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi**

	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(24 190)</b>	<b>(495 768)</b>
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	126 101	132 947
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	7 785	7 387
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	16 781	(30 894)
Koszty odsetek	5 841	8 029
<b>Korekty razem:</b>	<b>156 508</b>	<b>117 469</b>
Zmiana stanu zapasów	(33 619)	(278 720)
Zmiana stanu należności	774 401	(450 612)
Zmiana stanu zobowiązań	(1 220 813)	804 158
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(11 066)	(37 639)
<b>Zmiana kapitału obrotowego</b>	<b>(491 097)</b>	<b>37 187</b>
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(358 779)</b>	<b>(341 112)</b>
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydanki na nabycie wartości niematerialnych	(398)	-
Wydanki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(94 171)	(151 265)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	8 943	16 260
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(85 626)</b>	<b>(135 005)</b>
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(54 192)	(72 638)
Odsetki zapłacone	(8 292)	(21 811)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(62 484)</b>	<b>(94 449)</b>
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	(506 889)	(570 566)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-	-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(506 889)	(570 566)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 780 335	4 524 583
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>1 273 446</b>	<b>3 954 017</b>

e) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za pierwszy kwartał 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2018</b>	<b>151 583</b>	<b>7 508 761</b>	<b>4 507 023</b>	<b>(5 207 147)</b>	<b>6 960 220</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekty błędu podstawowego	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>151 583</b>	<b>7 508 761</b>	<b>4 507 023</b>	<b>(5 207 147)</b>	<b>6 960 220</b>
<i>Zmiany w Kapitale Własnym w okresie od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>					
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	(167 373)	(167 373)
<i>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu</i>	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	<b>(167 373)</b>	<b>(167 373)</b>
<b>Przeniesienie do zysków zatrzymanych</b>	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.03.2018</b>	<b>151 583</b>	<b>7 508 761</b>	<b>4 507 023</b>	<b>(5 374 520)</b>	<b>6 792 847</b>



	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2017	151 583	7 508 761	8 698 984	(4 191 961)	12 167 367
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekty błędu podstawowego	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>151 583</b>	<b>7 508 761</b>	<b>8 698 984</b>	<b>(4 191 961)</b>	<b>12 167 367</b>
<i>Zmiany w Kapitale Własnym w okresie od 01.01.2017 do 31.03.2017</i>					
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	(336 097)	(336 097)
<i>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu</i>					-
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(336 097)</b>	<b>(336 097)</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.03.2017</b>	<b>151 583</b>	<b>7 508 761</b>	<b>8 698 984</b>	<b>(4 528 058)</b>	<b>11 831 270</b>

**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 częstość 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 2018 r. 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.

	<b>Handel urządzeniami transportu wewnętrznego</b>	<b>Usługi serwisowe maszyn i urządzeń</b>	<b>Usługi projektowo- instalacyjne</b>	<b>Razem</b>
<b>Okres zakończony 31.03.2018</b>				
Przychody operacyjne od klientów zewnętrzných	-	1 535 776	1 973 346	3 509 122
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>	<b>-</b>	<b>1 535 776</b>	<b>1 973 346</b>	<b>3 509 122</b>
Wynik operacyjny segmentu	-	330 002	443 512	773 514

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
<b>Okres zakończony 31.03.2017</b>				
Przychody operacyjne od klientów zewnętrznych	-	1 047 584	1 706 534	2 754 118
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>	-	<b>1 047 584</b>	<b>1 706 534</b>	<b>2 754 118</b>
Wynik operacyjny segmentu	-	(52 642)	146 421	93 779

Uzgodnienie wyniku segmentów operacyjnych z wynikiem Spółki zaprezentowanym w sprawozdaniu z dochodów oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>Wynik operacyjny segmentów</b>	<b>773 514</b>	<b>93 779</b>
Koszty sprzedaży	(141 807)	(97 124)
Koszty ogólnego zarządu	(569 298)	(527 918)
Pozostałe przychody operacyjne	62 048	42 633
Pozostałe koszty operacyjne	(159 509)	(11 752)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(35 052)</b>	<b>(500 382)</b>
Przychody finansowe	25 115	15 082
Koszty finansowe	(14 253)	(10 468)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(24 190)</b>	<b>(495 768)</b>
Podatek dochodowy	(143 183)	159 671
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(167 373)</b>	<b>(336 097)</b>
Inne całkowite dochody (netto)	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(167 373)</b>	<b>(336 097)</b>

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
<b>Stan na 31.03.2018</b>				
Aktywa segmentu	86 100	4 782 452	4 905 817	9 774 369
Zobowiązania segmentu	3 075	1 614 432	1 364 015	2 981 522
<b>Stan na 31.12.2017</b>				
Aktywa segmentu	86 100	5 614 250	5 561 445	11 261 795
Zobowiązania segmentu	3 075	1 741 377	2 557 123	4 301 575
<b>Stan na 31.03.2017</b>				
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

W pierwszym kwartale 2018 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży przewyższające 10% wartości ogółu przychodów w transakcjach z następującymi podmiotami:

- Kontrahent A - 55%;
- Kontrahent B - 39%.

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

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

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.

	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>26 162</b>	<b>26 162</b>	<b>26 162</b>
Poręczenie spłaty zobowiązań	26 162	26 162	26 162
Udzielone gwarancje	-	-	-
<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>4 275 045</b>	<b>4 993 518</b>	<b>6 318 932</b>
Poręczenie spłaty zobowiązań	1 237 178	1 237 178	1 294 742
Udzielone gwarancje	3 037 867	3 756 340	5 024 190
<b>Zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>4 301 207</b>	<b>5 019 680</b>	<b>6 345 094</b>

f. 10) Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz stan zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

	Nabycie	Nabycie	Sprzedaż	Sprzedaż
	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
Wartości niematerialne i prawne	398	-	-	-
Środki trwałe	179 740	372 200	34 433	-
w tym na podstawie umów leasingu	85 569	223 490	-	-
	<b>Stan na 31.03.2018</b>	<b>Stan na 31.03.2017</b>		
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	-	2 091		

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

	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>6 800 549</b>	<b>2 814 335</b>
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	11 483	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie	(7 424)	(977)
Odpisy wykorzystane	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>6 804 608</b>	<b>2 813 358</b>

f. 13) Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi

	Należności		Zobowiązania	
	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.03.2017
Jednostka dominująca wobec Grupy	-	-	27 176	34 249
Podmioty zależne	27 668	27 321	-	-
Podmioty stowarzyszone	-	2 460	-	-
<b>Razem</b>	<b>27 668</b>	<b>29 781</b>	<b>27 176</b>	<b>34 249</b>

	Sprzedaż		Zakup	
	W okresie od 01.01.2018 do 31.03.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.03.2017	W okresie od 01.01.2018 do 31.03.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.03.2017
Jednostka dominująca wobec Grupy	-	-	74 997	83 443
Podmioty zależne	1 317	3 960	-	-
Podmioty stowarzyszone	-	3 000	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 317</b>	<b>6 960</b>	<b>74 997</b>	<b>83 443</b>

f. 14) Wynik przypadający na 1 akcję.

	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(167 373)	(336 097)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 515 827	1 515 827
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 515 827	1 515 827
<i>Zysk (strata) netto na akcję z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	(0,11)	(0,22)
- rozwodniony	(0,11)	(0,22)

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

### 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 2018 r. skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 3.508 tys. zł, co jest wynikiem o 28% lepszym w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. W omawianym okresie Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 772 tys. zł, który był wyższy o 682 tys. zł od zysku brutto ze sprzedaży zanotowanego w pierwszym kwartale 2017 r.

W pierwszym kwartale 2018 r. Grupa Kapitałowa Techmadex zanotowała stratę przed opodatkowaniem w wysokości 20 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie 2017 r. strata ta wyniosła 500 tys. zł. Strata netto kształtowała się na poziomie 163 tys. zł w pierwszym kwartale 2018 r. oraz 340 tys. zł w analogicznym okresie 2017 r.

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na koniec pierwszego kwartału 2018 r. wyniosły 1.660 tys. zł i uległy zmniejszeniu o 59% w stosunku do porównywanego okresu ubiegłego roku.

Należności z tytułu rozliczenia niezakończonych kontraktów budowlanych na koniec pierwszego kwartału 2018 r. wynosiły 604 tys. zł, a w porównaniu do analogicznego okresu 2017 r. uległy zwiększeniu o 35%.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania na koniec pierwszego kwartału 2018 r. wynosiły 1.294 tys. zł i zmniejszyły się o 19% w stosunku do porównywanego okresu ubiegłego roku.

Na koniec pierwszego kwartału 2018 r. Grupa nie zanotowała zobowiązań z tytułu rozliczenia niezakończonych kontraktów budowlanych, podczas gdy w analogicznym okresie roku poprzedniego wynosiły one 2.048 tys. zł.

Stan zobowiązań z tytułu krótkoterminowych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych oraz krótko i długoterminowego leasingu na koniec pierwszego kwartału 2018 r. wyniósł 594 tys. zł i był o 63 tys. zł niższy w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

W pierwszym kwartale 2018 r. Grupa Kapitałowa Techmadex nie zanotowała istotnych zdarzeń o charakterze nietypowym.

### **Wyniki jednostkowe**

W pierwszym kwartale 2018 r. jednostkowe przychody ze sprzedaży Techmadex S.A. wyniosły 3.509 tys. zł, co jest wynikiem o 27% lepszym w porównaniu do analogicznego okresu w 2017 r. W omawianym okresie Spółka osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 774 tys. zł, który był wyższy o 680 tys. zł od zysku brutto ze sprzedaży zanotowanego w pierwszym kwartale 2017 r. W pierwszym kwartale 2018 r. Techmadex S.A. zanotował stratę przed opodatkowaniem w wysokości 24 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie 2017 r. strata ta wyniosła 496 tys. zł. Strata netto kształtowała się na poziomie 167 tys. zł w pierwszym kwartale 2018 r. oraz 336 tys. zł w analogicznym okresie 2017 r.

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na koniec pierwszego kwartału 2018 r. wyniosły 1.644 tys. zł i uległy zmniejszeniu o 59% w stosunku do porównywanego okresu ubiegłego roku.

Należności z tytułu rozliczenia niezakończonych kontraktów budowlanych na koniec pierwszego kwartału 2018 r. wynosiły 604 tys. zł, a w porównaniu do analogicznego okresu 2017 r. uległy zwiększeniu się o 35%.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania na koniec pierwszego kwartału 2018 r. wynosiły 1.150 tys. zł i zmniejszyły się o 15% w stosunku do porównywanego okresu ubiegłego roku.

Na koniec pierwszego kwartału 2018 r. Spółka nie zanotowała zobowiązań z tytułu rozliczenia niezakończonych kontraktów budowlanych, podczas gdy w analogicznym okresie roku poprzedniego wynosiły one 1.464 tys. zł.

Stan zobowiązań z tytułu krótkoterminowych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych oraz krótko i długoterminowego leasingu na koniec pierwszego kwartału 2018 r. wyniósł 520 tys. zł i był o 5 tys. zł niższy w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

W pierwszym kwartale 2018 r. Techmadex S.A. nie zanotowała istotnych zdarzeń o charakterze nietypowym.

## Analiza wskaźnikowa Grupy Kapitałowej Techmadex w pierwszym kwartale 2018 r.

### Wskaźniki płynności i rotacji

Wskaźnik	Definicja	Za okres	Za okres
		od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej =	<i>aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe</i>	1,7	2,2
Wskaźnik płynności przyspieszonej =	<i>(aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe</i>	1,4	2,0
Cykl zapasów w dniach =	<i>zapasy*90/koszt własny sprzedaży</i>	28	28
Cykl należności w dniach =	<i>należności handlowe oraz pozostałe należności *90/przychody ze sprzedaży</i>	43	132
Cykl zobowiązań w dniach =	<i>zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania * 90/koszt własny sprzedaży</i>	43	54
Cykl konwersji gotówki =	<i>cykl zapasów + cykl należności - cykl zobowiązań</i>	28	107

Na koniec pierwszego kwartału 2018 r. wskaźnik bieżącej płynności finansowej w Grupie Kapitałowej wynosił 1,7 i zmniejszył się o 0,5 pkt. w porównaniu z analogicznym okresem w roku ubiegłym. Wartość wskaźnika płynności przyspieszonej również uległa zmniejszeniu i wynosi 1,4.

Cykl rotacji zapasów wyniósł 28 dni i pozostał na niezmiennym poziomie w stosunku do I kwartału roku ubiegłego. Znacznemu skróceniu - z 132 do 43 dni - uległ cykl rotacji należności.

Zmniejszenie poziomu zobowiązań wpłynęło na skrócenie z 54 do 43 dni cyklu rotacji zobowiązań.

W wyniku ww. zmian cykl konwersji gotówki uległ znacznemu skróceniu (o 79 dni) i w analizowanym okresie wyniósł 28 dni.

### Wskaźniki zadłużenia

Wskaźnik	Definicja	Za okres	Za okres
		od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Wskaźnik ogólnego zadłużenia =	<i>(zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe)/aktywa razem</i>	0,3	0,3
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego =	<i>(zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe)/kapitał własny</i>	0,5	0,4

Na koniec pierwszego kwartału 2018 r. wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy Kapitałowej wyniósł 0,3 i kształtował się na niezmiennym poziomie w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym. Na koniec pierwszego kwartału 2018 r. wskaźnik zadłużenia kapitału własnego Grupy Kapitałowej wyniósł 0,5 i kształtował się na zbliżonym poziomie w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym.



## Wskaźniki rentowności

Wskaźnik	Definicja	Za okres	Za okres
		od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Rentowność sprzedaży =	Zysk brutto ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży	22%	3%
Rentowność EBIT =	EBIT/Przychody ze sprzedaży	-1%	-18%
Rentowność EBITDA =	EBITDA/Przychody ze sprzedaży	3%	-13%
Rentowność netto =	Zysk netto/Przychody ze sprzedaży	-5%	-12%
Rentowność aktywów (ROA) =	Zysk (strata) netto za ostatnie 4 kwartały/Aktywa	-43%	-18%
Rentowność operacyjna aktywów (ROA) =	EBIT za ostatnie 4 kwartały/Aktywa	-36%	-19%
Rentowność kapitałów własnych (ROE) =	Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej za 4 ostatnie kwartały /Kapitał własny	-63%	-26%

W pierwszym kwartale 2018 r. wskaźnik rentowności brutto ze sprzedaży wynosił 22% proc. i był znacznie wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, kiedy wynosił 3%.

Wskaźnik rentowności EBITDA także uległ znacznemu polepszeniu w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego i wyniósł 3%.

### Prognozy finansowe

Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

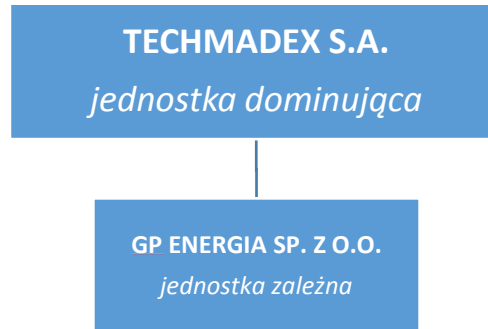
### Opis stanu realizacji działań i inwestycji

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



Na dzień 31 marca 2018 r. Techmadex S.A. była podmiotem dominującym dla GP Energia Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku, KRS 0000344186. Spółka posiada 90,00 proc. udziału w kapitale zakładowym i 81,82 proc. w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

GP Energia Sp. z o.o. podlega konsolidacji metodą pełną.

### 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.

## 12)Zatrudnienie

Stan zatrudnienia w Techmadex S.A. oraz spółce zależnej na 31 marca 2018 r. (w przeliczeniu na pełne etaty) wynosił:

- Techmadex S.A. – 48,5
- 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 2018 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 2018 r.

Dariusz Gil – Prezes Zarządu