

TECHMADEX

Raport kwartalny

za okres od 1 lipca do 30 września 2017 roku



Warszawa, 14 listopada 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 trzeci kwartał 2017 r.....	6
6) Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2017 r.....	6
7) Wybrane jednostkowe dane finansowe za trzeci kwartał 2017 r.	20
8) Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za trzeci 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.....	34
10) Informacja Zarządu na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie podejmowanych w okresie objętym raportem.....	39
11) Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	39
12) Zatrudnienie	40
13) Oświadczenie Zarządu	40

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 lipca 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 lipca 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 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%
7	Razem	1 515 827	1 515 827	100,00%	100,00%

4) Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości w Grupie Kapitałowej

Niniejszy raport Grupa Kapitałowa Techmadex (dalej „Grupa Kapitałowa”, „GK Techmadex”) przygotowała z zastosowaniem zasad MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa. Przedstawia on dane bieżącego okresu z danymi porównawczymi i nie jest pełnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym wg zasad MSSF. W zakresie nieuregulowanym powyższym standardem zastosowane zostały wymogi ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Śródroczne skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki z GK Techmadex w dającej się przewidzieć

przyszłości. 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 trzeci kwartał 2017 r.

(w zł)	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
Kapitał własny	9 761 448	11 556 383	9 761 448	11 556 383
Należności długoterminowe	253 676	169 084	253 676	169 084
Należności krótkoterminowe	5 274 655	11 214 940	5 274 655	11 214 940
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 173 486	1 660 343	2 173 486	1 660 343
Zobowiązania długoterminowe	404 745	296 621	404 745	296 621
Zobowiązania krótkoterminowe	3 747 106	7 997 855	3 747 106	7 997 855
Amortyzacja	144 847	131 086	422 495	358 140
Przychody netto ze sprzedaży	2 905 440	1 704 135	9 391 385	6 250 399
Zysk / strata na sprzedaży	411 149	(182 657)	377 112	(2 602 678)
Zysk / strata na działalności operacyjnej	(239 193)	(901 814)	(1 524 709)	(4 642 922)
Zysk / strata brutto	(246 124)	(909 552)	(1 401 761)	(4 469 544)
Zysk / strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(283 442)	(777 208)	(1 447 896)	(3 573 129)
Zysk / strata netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	(9 352)	(1 597)	(86 493)	(80 339)

6) Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2017 r.**a) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec trzeciego kwartału 2017 wraz z danymi porównywalnymi**

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	238 382	260 543	267 931
Rzeczowe aktywa trwałe	4 338 391	4 067 061	4 177 759
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	253 676	253 676	169 084
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	458	1 225	7 519
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	609 906	742 534	1 218 803
Aktywa trwałe	5 440 813	5 325 039	5 841 096
Aktywa obrotowe			
Zapasy	870 008	558 527	953 900
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 278 461	3 619 950	7 139 065
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	1 405	1 405
Pożyczki	727 034	727 034	1 082 607

Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Należności z tytułu rozliczeń kontraktów budowlanych	269 160	431 497	2 991 863
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	154 337	164 241	180 580
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 173 486	4 527 613	1 660 343
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe	8 472 486	10 030 267	14 009 763
Aktywa razem	13 913 299	15 355 306	19 850 859

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PASYWA	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
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	4 984 182	9 176 143	9 176 142
Zyski zatrzymane:	(2 668 603)	(5 412 668)	(5 170 523)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 220 707)	(1 597 394)	(1 597 394)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 447 896)	(3 815 274)	(3 573 129)
Suma kapitału przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	9 975 923	11 423 819	11 665 963
Udziały niedające kontroli	(214 475)	(127 982)	(109 580)
Kapitał własny	9 761 448	11 295 837	11 556 383
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-
Leasing finansowy	360 124	196 973	236 390
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	9 783	31 319	31 319
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	404 745	263 130	296 621
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 195 496	2 046 102	1 351 377
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	72 383	143 686	4 842 742
Leasing finansowy	281 963	181 100	188 381
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	588 709	500 349	479 804
Zobowiązania z tytułu rozliczeń kontraktów budowlanych	1 600 488	878 101	1 127 534

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 067	47 001	8 017
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	3 747 106	3 796 339	7 997 855
Zobowiązania razem	4 151 851	4 059 469	8 294 476
Pasywa razem	13 913 299	15 355 306	19 850 859

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

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	2 905 440	1 704 135	9 391 385	6 250 399
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	2 905 440	1 704 135	9 391 385	6 246 733
Przychody ze sprzedaży towarów i	-	-	-	3 666
Koszt własny sprzedaży	2 494 291	1 886 792	9 014 273	8 853 077
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	2 494 291	1 886 792	9 014 273	8 849 411
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	3 666
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	411 149	(182 657)	377 112	(2 602 678)
Koszty sprzedaży	112 632	102 966	329 389	279 512
Koszty ogólnego zarządu	517 490	544 156	1 585 954	1 680 491
Pozostałe przychody operacyjne	6 931	47 718	86 270	105 658
Pozostałe koszty operacyjne	27 151	119 753	72 748	185 899
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(239 193)	(901 814)	(1 524 709)	(4 642 922)
Przychody finansowe	34 013	71 949	88 548	330 175
Koszty finansowe	40 944	79 687	97 928	156 797
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych (+/-)	-	-	132 328	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(246 124)	(909 552)	(1 401 761)	(4 469 544)
Podatek dochodowy	46 670	(130 747)	132 628	(816 076)
Zysk (strata) netto z działalności	(292 794)	(778 805)	(1 534 389)	(3 653 468)
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(292 794)	(778 805)	(1 534 389)	(3 653 468)
Zysk (strata) netto przypadający:				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(283 442)	(777 208)	(1 447 896)	(3 573 129)
- akcjonariuszom niekontrolującym	(9 352)	(1 597)	(86 493)	(80 339)

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

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
Zysk (strata) netto	(292 794)	(778 805)	(1 534 389)	(3 653 468)
<i>Inne całkowite dochody</i>				
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:				
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	-	-	-	-
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	-	-	-	-
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych	-	-	-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	-
Całkowite dochody	(292 794)	(778 805)	(1 534 389)	(3 653 468)
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(283 442)	(777 208)	(1 447 896)	(3 573 129)
- akcjonariuszom niekontrolującym	(9 352)	(1 597)	(86 493)	(80 339)

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

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(246 124)	(909 552)	(1 401 761)	(4 469 544)
<i>Korekty:</i>				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	137 204	119 169	399 433	333 403
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	7 643	11 917	23 062	24 737
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	25 495	18 060	52 404	1 009 533
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(5 800)	(58 183)	(58 926)	(102 956)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	(132 328)	(1 192 202)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	20 242	(413)	20 585
Koszty odsetek	6 949	10 263	29 240	(38 418)
Przychody z odsetek i dywidend	(25 495)	(37 719)	(52 404)	(52 759)
Inne korekty	(848)	35 210	-	434
Korekty razem	145 148	118 959	260 068	2 357
Zmiana stanu zapasów	(132 927)	(93 536)	(311 481)	(735 710)
Zmiana stanu należności	(2 015 672)	(5 472 448)	(496 175)	(3 231 253)
Zmiana stanu zobowiązań	(556 941)	423 477	479 197	(1 306 885)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(575 843)	(26 202)	(550 467)	(544 195)
Zmiany w kapitale obrotowym	(3 281 383)	(5 168 709)	(878 926)	(5 818 043)
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-	(31 218)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 382 359)	(5 959 302)	(2 020 619)	(10 316 448)
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(256)	-	(901)	(31 855)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(49 774)	(18 640)	(228 122)	(217 011)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	102 711	25 210	118 971	103 505
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	100 000	-	100 000
Pożyczki udzielone	-	-	-	-
Wpływy (wypływy) z tytułu zabezpieczeń kursowych	-	-	-	-
Wpływy (wypływy) ze sprzedaży (zakupu) pozostałych aktywów finansowych	-	-	132 741	-
Otrzymane odsetki	-	-	-	97
Otrzymane dywidendy	-	-	-	-

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	52 681	106 570	22 689	(45 264)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>				
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	4 691 027	-	4 796 565
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(4 411)	(71 303)	(20 458)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(58 575)	(46 033)	(241 871)	(137 144)
Odsetki zapłacone	(11 303)	(10 263)	(43 023)	(21 258)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(69 878)	4 630 320	(356 197)	4 617 705
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 399 556)	(1 222 412)	(2 354 127)	(5 744 007)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	5 573 042	2 902 997	4 527 613	7 424 592
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	(20 242)		(20 242)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 173 486	1 680 585	2 173 486	1 680 585

e) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za trzeci 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 30.09.2017 roku								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy						-		-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	(4 191 961)	4 191 961	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	(4 191 961)	4 191 961	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku	-	-	-		(1 447 896)	(1 447 896)	(86 493)	(1 534 389)
Inne całkowite dochody:								
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(1 447 896)	(1 447 896)	(86 493)	(1 534 389)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2017 roku	151 583	-	7 508 761	4 984 182	(2 668 603)	9 975 923	(214 475)	9 761 448

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 błęd 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 30.09.2016 roku								
Emisja akcji						-		-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)						-	293 874	293 874
Dywidendy						-		-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				480 984	(480 984)	-		-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	480 984	(480 984)	-	293 874	293 874
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku					(3 573 130)	(3 573 130)	(80 339)	(3 653 469)
Inne całkowite dochody:								
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku						-		-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych						-		-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(3 573 130)	(3 573 130)	(80 339)	(3 653 469)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)						-		-
Saldo na dzień 30.09.2016 roku	151 583	-	7 508 761	9 176 142	(5 170 523)	11 665 963	(109 580)	11 556 383

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 trzecim 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 30.09.2017				
Przychody operacyjne od klientów zewnętrznych	-	4 486 400	4 904 984	9 391 385
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody operacyjne ogółem	-	4 486 400	4 904 984	9 391 385
Wynik operacyjny segmentu	-	(265 230)	642 342	377 112

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
Okres zakończony 30.09.2016				
Przychody operacyjne od klientów zewnętrznych	3 666	1 041 698	5 205 035	6 250 399
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody operacyjne ogółem	3 666	1 041 698	5 205 035	6 250 399
Wynik operacyjny segmentu	-	247 488	(2 850 166)	(2 602 678)

Uzgodnienie wyniku segmentów operacyjnych z wynikiem Grupy zaprezentowanym w sprawozdaniu z dochodów oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Za okres 01.01. - 30.09.2017	Za okres 01.01. - 30.09.2016
Wynik operacyjny segmentów	377 112	(2 602 678)
Koszty sprzedaży	(329 389)	(279 512)
Koszty ogólnego zarządu	(1 585 954)	(1 680 491)
Pozostałe przychody operacyjne	86 270	105 658
Pozostałe koszty operacyjne	(72 748)	(185 899)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 524 709)	(4 642 922)
Przychody finansowe	88 548	330 175
Koszty finansowe	(97 928)	(156 797)
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	132 328	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 401 761)	(4 469 544)
Podatek dochodowy	(132 628)	816 076
Zysk (strata) netto	(1 534 389)	(3 653 468)
Inne całkowite dochody (netto)	-	-
Całkowite dochody ogółem	(1 534 389)	(3 653 468)

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
Stan na 30.09.2017				
Aktywa segmentu	1 745 630	5 698 111	6 469 557	13 913 299
Zobowiązania segmentu	3 075	1 328 671	2 820 105	4 151 851
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 30.09.2016				
Aktywa segmentu	4 296 440	4 907 805	10 646 614	19 850 859
Zobowiązania segmentu	4 695 027	762 770	2 836 679	8 294 476

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

- Kontrahent A 51%;
- Kontrahent B 43%.

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

- Kontrahent B 60%;
- Kontrahent C 29%.

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

W dniu 6 października 2017 r. InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group (Gwarant) wypłacił na rzecz spółki Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. (Zamawiający) kwotę 2.647 tys. zł z ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek (Gwarancja) 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 roszczeniem Zamawiającego uzasadniającym żądanie wypłaty środków z Gwarancji nienależytym wykonaniem przez Konsorcjum zamówienia pn. 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”. Konsorcjum zamierza w najbliższych tygodniach złożyć pozew przeciwko spółce Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. w przedmiocie dochodzenia roszczeń Konsorcjum związanych z bezpodstawnym naliczeniem Konsorcjum kary umownej, który to pozew będzie uwzględniał aktualną sytuację procesową Konsorcjum wynikającą z wypłaty środków z Gwarancji.

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.

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
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	520 561	1 400 874	1 878 626
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	2 758 491	4 611 391	5 257 264
Sprawy sporne i sądowe			
Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym			
Inne zobowiązania warunkowe			
Pozostałe jednostki razem	4 573 794	7 307 007	8 471 070
Zobowiązania warunkowe razem	4 573 794	7 307 007	8 471 070

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

Nabywanie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	Nabywanie	Sprzedaż
za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku		
Wartości niematerialne i prawne	901	-
Środki trwałe	738 112	62 445
w tym na podstawie umowy leasingu	505 885	-
Zobowiązania dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30.09.2017	-	-
za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku		
Wartości niematerialne i prawne	36 385	-
Środki trwałe	422 190	25 550
w tym na podstawie umowy leasingu	211 111	-
Zobowiązania dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30.09.2016	171	-

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 ewentualnie zasądzona wyrokiem 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. Sprawa znajduje się w toku postępowania rozpoznawczego.
- ii. 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 zasądający roszczenie w całości na rzecz Techmadex S.A. Sprawa znajduje się w toku postępowania egzekucyjnego.
- iii. Sprawa z powództwa TECHMADEX S.A. przeciwko Krzysztof Kucy (PHU Elpol Krzysztof Kucy) o zapłatę 15 905,31 zł. W dniu 24 marca 2014 r. wydano wyrok sygn. XII GNc 881/14 (Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi) zasądający roszczenie. Obecnie sprawa znajduje się w toku postępowania egzekucyjnego.
- iv. 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 . Sprawa znajduje się w toku postępowania rozpoznawczego przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie.
- v. 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 weksla 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 weksla, sprawa została skierowana do rozpoznania w trybie zwykłym. Sprawa znajduje się w toku postępowania rozpoznawczego przed Sądem Okręgowym w Warszawie.
- vi. Sprawa z powództwa TECHMADEX S.A. przeciwko OGP GAZ-System S.A. w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Łodzi, sygn. X GC 501/17 o zapłatę 79 979 zł. Sprawa znajduje się w toku postępowania rozpoznawczego.
- vii. Sąd Rejonowy w Białymstoku, Wydział VIII Gospodarczy, sygn. VIII GCo 272/17. Sprawa z wniosku TECHMADEX S.A. o zawezwanie do próby ugodowej w sprawie o zapłatę kwoty 1 739 252 zł z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w zapłacie. Wniosek został złożony w związku z brakiem realizacji przez Uczestnika zobowiązań wynikających z umów pożyczek zawartych ze Spółką w latach 2011-2014. Termin spłaty ww. pożyczek minął 30 czerwca 2015 r. Sprawa znajduje się w toku postępowania rozpoznawczego. Wyznaczono termin próby ugodowej na dzień 5 grudnia 2017 r.
- viii. SO Warszawa, Wydział XVI Gospodarczy, sygn. GCo 129/17. Sprawa z wniosku konsorcjum firm: Techmadex S.A., Atrem S.A. i GP Energia Sp. z o.o. o zabezpieczenie przed wniesieniem powództwa o ustalenie, iż spółce Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. z siedzibą w Warszawie nie przysługuje prawo żądania od Konsorcjum zapłaty kwoty 9.767.430,00 tytułem kary umownej na podstawie umowy dotyczącej budowy 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 otwarty - zamknięty oraz ustalenie, iż spółce Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. nie przysługuje prawo żądania od spółki InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group z siedzibą w Warszawie zapłaty kwoty 2.647.000,00 zł tytułem wypłaty z ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania Umowy oraz ewentualnego roszczenia o zaniechanie bezprawnego skorzystania przez spółkę Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. z ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania Umowy przed wytoczeniem powództwa poprzez zakazanie spółce Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. przyjęcia jakiegokolwiek kwoty z ubezpieczeniowej

gwarancji należytego wykonania Umowy do czasu prawomocnego zakończenia postępowania dotyczącego ww. roszczeń oraz zakazanie InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group dokonania wypłaty na rzecz Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. jakiegokolwiek kwoty z ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania Umowy do czasu prawomocnego zakończenia postępowania dotyczącego ww. roszczeń Konsorcjum. 10 września 2017 r. Sąd Okręgowy wydał postanowienie o oddaleniu wniosku Konsorcjum o zabezpieczenie roszczenia przed wytoczeniem powództwa. Data uprawomocnienia orzeczenia końcowego 10 października 2017 r.

- ix. Sprawa z powództwa TECHMADEX S.A. przeciwko Dariuszowi Kuźniewskiemu prowadzącemu działalność pod nazwą „kuzniewski.pl” Dariusz Kuźniewski o zapłatę 8.028,00 zł przed Sądem Rejonowym dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi sygn. akt.: XII GNc 3085/17. Sprawa znajduje się w toku postępowania rozpoznawczego.

f. 12) Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016
Stan na początek okresu	2 338 700	1 043 028
Odpisy ujęte jako koszt w okresie(+)	52 605	56 287
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(1 551)	(4 743)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany	-	955 746
Stan na koniec okresu	2 389 754	2 050 318

f. 13) Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi

Sprzedaż i należności	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Sprzedaż do:				
Jednostki stowarzyszonej	4 000	9 000	-	5 633
Razem	4 000	9 000	-	5 633

Zakup i zobowiązania	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Zakup od:				
Jednostki stowarzyszonej	3 420	10 260	-	-
Razem	3 420	10 260	-	-

f. 14) Wynik przypadający na 1 akcję.

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(283 442)	(777 208)	(1 447 896)	(3 573 129)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(283 442)	(777 208)	(1 447 896)	(3 573 129)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 515 827	1 515 827	1 515 827	1 515 827
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 515 827	1 515 827	1 515 827	1 515 827
<i>z działalności kontynuowanej</i>				
- podstawowy	(0,19)	(0,51)	(0,96)	(2,36)
- rozwodniony	(0,19)	(0,51)	(0,96)	(2,36)
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>				
- podstawowy	(0,19)	(0,51)	(0,96)	(2,36)
- rozwodniony	(0,19)	(0,51)	(0,96)	(2,36)

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

(w zł)	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
Kapitał własny	11 329 902	13 063 461	11 329 902	13 063 461
Należności długoterminowe	242 052	149 493	242 052	149 493
Należności krótkoterminowe	6 574 773	11 631 497	6 574 773	11 631 497
Środki pieniężne i inne aktywa	2 173 426	1 656 647	2 173 426	1 656 647
Zobowiązania długoterminowe	404 745	296 621	404 745	296 621
Zobowiązania krótkoterminowe	3 393 410	6 892 427	3 393 410	6 892 427
Amortyzacja	144 847	129 819	422 495	349 030
Przychody netto ze sprzedaży	2 905 440	1 632 241	9 397 985	5 983 100
Zysk / strata na sprzedaży	414 399	(212 388)	1 151 163	(2 679 664)
Zysk / strata na działalności operacyjnej	(238 763)	(914 434)	(774 837)	(4 534 446)
Zysk / strata brutto	(314 824)	(914 440)	(789 446)	(4 466 037)
Zysk / strata netto	(276 885)	(788 424)	(837 465)	(3 596 293)

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

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

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016

AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	238 382	260 543	267 931
Rzeczowe aktywa trwałe	4 383 920	4 112 590	4 199 682
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	329 852
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	5 982	5 982
Należności i pożyczki	242 052	242 052	149 493
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	263	374	5 944
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	548 595	596 614	963 083
Aktywa trwałe	5 413 212	5 218 155	5 921 967
Aktywa obrotowe			
Zapasy	860 021	548 540	912 564
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 578 579	3 569 767	7 366 073
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	1 405	1 405
Pożyczki	727 034	727 034	1 272 156
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Należności z tytułu rozliczeń kontraktów budowlanych	269 160	431 497	2 991 863
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	106 625	112 851	129 834
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 173 426	4 524 583	1 656 647
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe	9 714 845	9 915 677	14 330 542
Aktywa razem	15 128 057	15 133 832	20 252 509

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PASYWA	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
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	4 507 023	8 698 984	8 698 984
Zyski zatrzymane:	(837 465)	(4 191 961)	(3 295 867)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-	300 426	300 426
- zysk (strata) netto	(837 465)	(4 492 387)	(3 596 293)
Kapitał własny	11 329 902	12 167 367	13 063 461
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-
Leasing finansowy	360 124	196 973	236 390
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	9 783	31 319	31 319
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	404 745	263 130	296 621
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 015 680	1 794 845	1 091 094
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	4 695 027
Leasing finansowy	281 963	181 100	188 381
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	487 213	398 849	365 635
Zobowiązania z tytułu rozliczeń kontraktów budowlanych	1 600 488	281 540	544 273
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 066	47 001	8 017
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	3 393 410	2 703 335	6 892 427
Zobowiązania razem	3 798 155	2 966 465	7 189 048
Pasywa razem	15 128 057	15 133 832	20 252 509

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

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży	2 905 440	1 632 241	9 397 985	5 983 100
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	2 905 440	1 632 241	9 397 985	5 979 434
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	3 666
Koszt własny sprzedaży	2 491 041	1 844 629	8 246 822	8 662 764
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	2 491 041	1 844 629	8 246 822	8 659 098
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	3 666
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	414 399	(212 388)	1 151 163	(2 679 664)
Koszty sprzedaży	112 632	102 966	329 389	279 512
Koszty ogólnego zarządu	516 991	527 105	1 584 659	1 532 356
Pozostałe przychody operacyjne	6 911	49 232	85 358	103 368
Pozostałe koszty operacyjne	30 450	121 207	97 310	146 282
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(238 763)	(914 434)	(774 837)	(4 534 446)
Przychody finansowe	38 830	44 276	92 633	160 100

Koszty finansowe	114 891	44 282	233 588	91 691
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych (+/-)	-	-	126 346	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(314 824)	(914 440)	(789 446)	(4 466 037)
Podatek dochodowy	(37 939)	(126 016)	48 019	(869 744)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(276 885)	(788 424)	(837 465)	(3 596 293)
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(276 885)	(788 424)	(837 465)	(3 596 293)

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

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
Zysk (strata) netto	(276 885)	(788 424)	(837 465)	(3 596 293)
<i>Inne całkowite dochody</i>				
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:				
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych	-	-	-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	-
Całkowite dochody	(276 885)	(788 424)	(837 465)	(3 596 293)

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

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(314 824)	(914 440)	(789 446)	(4 466 037)
<i>Korekty:</i>				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	137 204	117 902	399 433	327 949
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	7 643	11 917	23 062	21 081
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	99 812	18 060	189 114	53 787
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(5 800)	(49 408)	(58 926)	(79 896)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	(126 346)	(572)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	20 242	(413)	20 242
Koszty odsetek	11 303	6 264	29 240	16 446
Przychody z odsetek i dywidend	(30 312)	(39 883)	(61 489)	(119 139)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Inne korekty	(848)	34 776	-	-
Korekty razem	219 002	119 870	393 675	239 898
Zmiana stanu zapasów	(132 927)	(83 790)	(311 481)	(737 816)
Zmiana stanu należności	(2 006 251)	(5 508 427)	(1 846 475)	(3 778 349)
Zmiana stanu zobowiązań	(1 071 233)	464 467	550 639	(908 396)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(6 341)	(26 143)	41 760	(529 617)
Zmiany w kapitale obrotowym	(3 216 752)	(5 153 893)	(1 565 557)	(5 954 178)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-	(31 218)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 312 574)	(5 948 463)	(1 961 328)	(10 211 535)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(256)	(4 530)	(901)	(36 385)

Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(49 774)	(22 685)	(228 122)	(221 056)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	102 711	24 390	118 971	86 585
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-	-	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-	572
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	100 000	-	144 600
Pożyczki udzielone	(69 500)	-	(127 625)	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	132 741	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-	-
Otrzymane odsetki	-	-	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 819)	97 175	(104 936)	(25 684)
<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	-	4 691 027	-	4 695 027
Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(58 575)	(46 033)	(241 871)	(137 144)
Odsetki zapłacone	(11 303)	(6 264)	(43 022)	(16 446)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(69 878)	4 638 730	(284 893)	4 541 437
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 399 271)	(1 212 558)	(2 351 157)	(5 695 782)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	5 572 697	2 889 447	4 524 583	7 372 671
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	(20 242)	-	(20 242)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 173 426	1 676 889	2 173 426	1 676 889

e) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za trzeci 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 30.09.2017 roku						
Emisja akcji						-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)						-
Dywidendy						-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				(4 191 961)	4 191 961	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	(4 191 961)	4 191 961	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku					(837 465)	(837 465)
Inne całkowite dochody:						
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku						-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych						-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(837 465)	(837 465)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)						-
Saldo na dzień 30.09.2017 roku	151 583	-	7 508 761	4 507 023	(837 465)	11 329 902

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 30.09.2016 roku						
Emisja akcji						-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)						-
Dywidendy						-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				480 985	(480 985)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	480 985	(480 985)	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku					(3 596 293)	(3 596 293)
Inne całkowite dochody:						
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku						-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych						-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(3 596 293)	(3 596 293)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)						-
Saldo na dzień 30.09.2016 roku	151 583	-	7 508 761	8 698 984	(3 295 867)	13 063 461

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 trzecim 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 30.09.2017				
Przychody operacyjne od klientów zewnętrznych	-	4 486 400	4 911 584	9 397 985
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody operacyjne ogółem	-	4 486 400	4 911 584	9 397 985
Wynik operacyjny segmentu	-	(265 230)	1 416 393	1 151 163

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo-instalacyjne	Razem
Okres zakończony 30.09.2016				
Przychody operacyjne od klientów zewnętrznych	3 666	1 041 698	4 937 736	5 983 100
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody operacyjne ogółem	3 666	1 041 698	4 937 736	5 983 100
Wynik operacyjny segmentu	-	247 488	(2 927 152)	(2 679 664)

Uzgodnienie wyniku segmentów operacyjnych z wynikiem Spółki zaprezentowanym w sprawozdaniu z dochodów oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Za okres 01.01. - 30.09.2017	Za okres 01.01. - 30.09.2016
Wynik operacyjny segmentów	1 151 163	(2 679 664)
Koszty sprzedaży	(329 389)	(279 512)
Koszty ogólnego zarządu	(1 584 659)	(1 532 356)
Pozostałe przychody operacyjne	85 358	103 368
Pozostałe koszty operacyjne	(97 310)	(146 282)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(774 837)	(4 534 446)
Przychody finansowe	92 633	160 100
Koszty finansowe	(233 588)	(91 691)
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	126 346	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(789 446)	(4 466 037)
Podatek dochodowy	(48 019)	869 744
Zysk (strata) netto	(837 465)	(3 596 293)
Inne całkowite dochody (netto)	-	-
Całkowite dochody ogółem	(837 465)	(3 596 293)

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo-instalacyjne	Razem
Stan na 30.09.2017				
Aktywa segmentu	1 745 630	5 698 111	7 684 315	15 128 057
Zobowiązania segmentu	3 075	1 328 671	2 466 410	3 798 155
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 30.09.2016				
Aktywa segmentu	4 296 440	4 907 805	11 048 264	20 252 509
Zobowiązania segmentu	4 695 027	762 770	1 731 251	7 189 048

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

- Kontrahent A 51%;
- Kontrahent B 43%.

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

- Kontrahent B 62%;
- Kontrahent C 30%.

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

W dniu 6 października 2017 r. InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group (Gwarant) wypłacił na rzecz spółki Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz - System S.A. (Zamawiający) kwotę 2.647 tys. zł z ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek (Gwarancja) 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 roszczeniem Zamawiającego uzasadniającym żądanie wypłaty środków z Gwarancji nienależytym wykonaniem przez Konsorcjum zamówienia pn. 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”. Konsorcjum zamierza w najbliższych tygodniach złożyć pozew przeciwko spółce Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. w przedmiocie dochodzenia roszczeń Konsorcjum związanych z bezpodstawnym naliczeniem Konsorcjum kary umownej, który to pozew będzie uwzględniał aktualną sytuację procesową Konsorcjum wynikającą z wypłaty środków z Gwarancji.

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.

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
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	494 399	1 400 874	1 878 626
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	2 758 491	4 611 391	5 185 539
Sprawy sporne i sądowe			
Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym			
Inne zobowiązania warunkowe			
Pozostałe jednostki razem	4 547 632	7 307 006	8 399 345
Zobowiązania warunkowe razem	4 573 794	7 378 732	8 471 070

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

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	Nabycie	Sprzedaż
za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku		
Wartości niematerialne i prawne	901	-
Środki trwałe	738 112	62 445
w tym na podstawie umowy leasingu	505 885	-
Zobowiązania dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30.09.2017	-	-
za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku		
Wartości niematerialne i prawne	36 385	-
Środki trwałe	422 190	25 388
w tym na podstawie umowy leasingu	211 111	-
Zobowiązania dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30.09.2016	171	-

f. 11) Rozliczenia z tyt. spraw sądowych.

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

f. 12) Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016
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		0
odpisy dotyczące pozostałych jednostek	2 324 924	1 029 253
Odpisy ujęte jako koszt w okresie(+)	214 440	56 287
w tym		

odpisy dotyczące spółek powiązanych zależnych	162 036	29 838
odpisy dotyczące spółek powiązanych stowarzyszonych		
odpisy dotyczące pozostałych jednostek	52 404	26 449
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(1 551)	(4 743)
w tym		
odpisy dotyczące spółek powiązanych zależnych		
odpisy dotyczące spółek powiązanych stowarzyszonych		
odpisy odwrócone dotyczące pozostałych jednostek	(1 551)	(4 743)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany	-	-
Stan na koniec okresu	3 027 224	2 036 542

f. 13) Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi

Sprzedaż i należności	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Sprzedaż do:				
Jednostki dominującej		-	-	-
Jednostki zależnej	6 600	8 100	1 356 642	228 563
Jednostki stowarzyszonej	4 000	9 000	-	5 633
Razem	10 000	17 100	1 356 642	234 196

Zakup i zobowiązania	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Zakup od:				
Jednostki dominującej	255 658	71 459	27 751	32 923
Jednostki zależnej	-	168 230	-	8 363
Jednostki stowarzyszonej	3 420	10 260	-	
Razem	259 078	249 949	27 751	41 286

f. 15) Wynik przypadający na 1 akcję.

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od	od	od	od
	01.07.2017	01.07.2016	01.01.2017	01.01.2016
	do	do	do	do
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(276 885)	(788 424)	(837 465)	(3 596 293)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(276 885)	(788 424)	(837 465)	(3 596 293)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 515 827	1 515 827	1 515 827	1 515 827
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 515 827	1 515 827	1 515 827	1 515 827

<i>z działalności kontynuowanej</i>				
- podstawowy	(0,18)	(0,52)	(0,55)	(2,37)
- rozwodniony	(0,18)	(0,52)	(0,55)	(2,37)
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>				
- podstawowy	(0,18)	(0,52)	(0,55)	(2,37)
- rozwodniony	(0,18)	(0,52)	(0,55)	(2,37)

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

W trzecim kwartale 2017 roku Spółka kontynuowała realizację kontraktów rozpoczętych w ubiegłych latach (m.in. Budowę Tłoczni Gazu Odolanów – etap 0, Budowa Tłoczni Szarkij Berdak – uruchomienie systemu automatyki przemysłowej oraz zakup pakietu serwisowego dla systemów pomocniczych na tłoczniach gazu Europol Gaz S.A.).

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 trzecim kwartale 2017 r. skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 2 905 tys. zł, co jest wynikiem o 70 proc. lepszym w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. W omawianym okresie Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 411 tys. zł, podczas gdy w trzecim kwartale roku poprzedniego wystąpiła strata w wysokości 182 tys. zł.

Na przedstawione wyniki wpływ miały następujące zdarzenia:

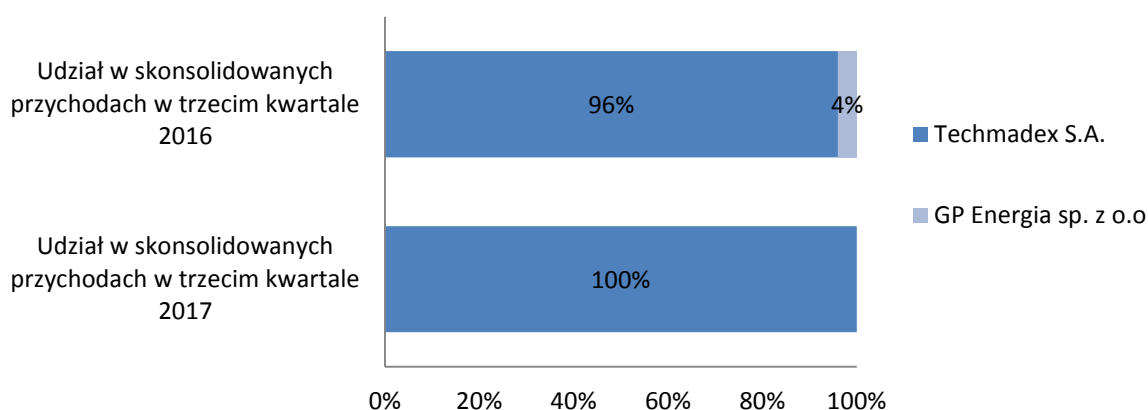
- Znaczące zaangażowanie w wysokości 63 proc. w realizację kontraktu Budowa Tłoczni Gazu Odolanów – etap 0, który Techmadex S.A. wykonuje w konsorcjum z PGNiG Technologie S.A. (lider) na rzecz Gaz-System S.A.
- Kontynuacja w III kwartale 2017 r. realizacji kontraktu dla SGT Europol Gaz S.A. na wykonywanie usług serwisowych systemów pomocniczych w pięciu tłoczniach gazu: Kondratki, Zambrów, Ciechanów, Włocławek i Szamotuły.
- Po zakończeniu z dniem 31 maja 2017 realizacji projektu Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy Hołowczyce Spółki Techmadex oraz GP Energia ponoszą (proporcjonalnie do udziału w konsorcjum – 40 proc. i 20 proc.) koszty obsługi prawnej związane z toczącym się procesem sądowym z powództwa wniesionego przez konsorcjum, realizującego ten kontrakt.
- Kontynuacja rozpoczętych w czwartym kwartale 2015 r. prac zmierzających do uruchomienia systemu automatyki przemysłowej w ramach kontraktu Szarkij Berdak. Termin zakończenia prac został przesunięty przez inwestora. Kontrakt został zakończony w październiku 2017 r.
- Kontynuacja rozpoczętych w trzecim kwartale 2016 r. prac nad realizacją kontraktu pn. Przebudowa i remont Stacji Redukcyjno - Pomiarowej Krzeptów oraz osiągnięcie straty

na tym kontrakcie. Z przyczyn niezależnych od Spółki termin odbioru końcowego uległ przesunięciu i przewidywany jest w IV kwartale 2017 roku.

- Kontynuacja sprzedaży usług serwisowych wynikających z zawartych wcześniej umów - przegląd turbokompresora w Tłoczni Gazu Hołowczyce oraz intensywne prace związane z udziałem w przetargach i negocjacjami nowych kontraktów.

W trzecim kwartale 2017 r. GK Techmadex osiągnęła stratę netto w wysokości 293 tys. zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego strata netto wyniosła 779 tys. zł.

W trzecim kwartale 2017 roku całość przychodów Grupy Kapitałowej Techmadex wypracowała spółka dominująca. W stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, jest to wynik nieznacznie wyższy, wówczas udział Spółki w przychodach GK Techmadex wyniósł 96 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 SGT Europol Gaz S.A. oraz zaangażowania w realizację kontraktów na Budowę Tłoczni Odolanów – etap 0 i prac dla Hoerbiger Polska Sp. z o.o. Ponadto, w trzecim kwartale 2017 r. działalność spółki Techmadex skoncentrowana była na pracach zmierzających do zakończenia kontraktów „Przebudowa i remont Stacji Redukcyjno - Pomiarowej Krzeptów” oraz „System Automatyki dla Tłoczni Szarkij Berdak”.

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na koniec trzeciego kwartału 2017 r. wyniosły 4 278 tys. zł i zmniejszyły się o 40 proc. w stosunku do porównywanego okresu ubiegłego roku, w tym 99 proc. stanowią należności Techmadex S.A.

Należności z tytułu rozliczenia niezakończonych kontraktów budowlanych na koniec trzeciego kwartału 2017 r. wyniosły 269 tys. zł, a w porównaniu do analogicznego okresu 2016 r. zmniejszyły się o 91 proc.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania na koniec trzeciego kwartału 2017 r. wyniosły 1 195 tys. zł i zmniejszyły się o 12 proc. w stosunku do porównywanego okresu ubiegłego roku. Na wysokość ww. zobowiązań składają się zobowiązania Techmadex S.A. stanowiące 83 proc. oraz zobowiązania GP Energii Sp. z o.o. (17 proc.).

Zobowiązania z tytułu rozliczenia niezakończonych kontraktów budowlanych na koniec trzeciego kwartału 2017 r. wynosiły 1 600 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu 2016 r. zwiększyły się o 42 proc.

Stan zobowiązań z tytułu krótkoterminowych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych oraz krótko i długoterminowych leasingów na koniec trzeciego kwartału 2017 r. wyniósł 724 tys. zł i był kilkakrotnie niższy w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Struktura zobowiązań o charakterze odsetkowym kształtuje się następująco: 90 proc. przypada na Techmadex S.A., 10 proc. na GP Energię Sp. z o.o.

Wyniki jednostkowe

W trzecim kwartale 2017 r. jednostkowe przychody ze sprzedaży Techmadex S.A. wyniosły 2 905 tys. zł, co jest wynikiem o 78 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 trzecim kwartale 2017 r. Techmadex S.A. osiągnął stratę netto w wysokości 277 tys. zł, w analogicznym okresie roku ubiegłego zanotował stratę w wysokości 788 tys. zł. Na wynik w bieżącym okresie wpływ miało:

- ponoszenie proporcjonalnie do udziału w konsorcjum kosztów obsługi prawnej procesu sądowego, dotyczącego 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.;
- 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 kontraktu „System Automatyki dla Tłoczni Szarkij Berdak”;
- realizacja kontraktu „Przebudowa i remont Stacji Redukcyjno - Pomiarowej Krzeptów oraz zwiększenie straty na tym kontrakcie,
- wykonanie planowych prac serwisowych w Tłoczniach Gazu Terenowych Jednostek, Hołowczyce, Jeleniów.

Na koniec trzeciego kwartału 2017 r., w porównaniu do stanu bilansu na koniec analogicznego okresu 2016 r., Techmadex S.A. zanotował 25 proc. spadek jednostkowej sumy bilansowej.

Wpływ na zmianę sumy bilansowej w głównej mierze miało:

- zwiększenie aktywów:
 - rzeczowych aktywów trwałych,
 - należności i pożyczek długoterminowych,
 - środków pieniężnych,
- zmniejszenie aktywów:
 - wartości niematerialnych i prawnych,
 - podatku odroczonego,
 - inwestycji w jednostki zależne,
 - zapasów,
 - należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności,

- pożyczek krótkoterminowych,
 - rozliczeń międzyokresowych kosztów,
 - należności z tyt. rozliczeń kontraktów budowlanych, w wyniku zakończenia kontraktów „Budowa Tłoczni Gazu Jeleniów II”, oraz „Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy”
- zwiększenie pasywów:
- zobowiązań z tyt. przyjętych w leasing samochodów,
 - zobowiązań i rezerw pracowniczych związanych ze utrzymującym się wzrostem zatrudnienia również w III 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:
- kredytów i pożyczek,
 - kapitału własnego w wyniku straty w IV kw. 2016 oraz straty w 2017,
 - zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań.

Analiza wskaźnikowa Grupy Kapitałowej Techmadex w trzecim kwartale 2017 r.

Wskaźniki płynności i rotacji

	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	2,3	1,8
Wskaźnik płynności przyspieszonej	2,0	1,6
Cykl zapasów w dniach	26	29
Cykl należności w dniach	123	308
Cykl zobowiązań w dniach	36	41
Cykl konwersji gotówki	113	296

Wskaźniki w tabeli powyżej liczone były wg poniższych wzorów:

$$\begin{aligned} \text{Wskaźnik bieżącej płynności finansowej} &= \frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}} \\ \text{Wskaźnik płynności przyspieszonej} &= \frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}} \\ \text{Cykl zapasów w dniach} &= \frac{\text{zapasy} * 270}{\text{koszty sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszty sprzedanych usług}} \\ \text{Cykl należności w dniach} &= \frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług} * 270}{\text{przychody ze sprzedaży}} \\ \text{Cykl zobowiązań w dniach} &= \frac{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług} * 270}{\text{koszty sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszty sprzedanych usług}} \\ \text{Cykl konwersji gotówki} &= \text{cykl zapasów} + \text{cykl należności} - \text{cykl zobowiązań w dniach} \end{aligned}$$

Na koniec trzeciego kwartału 2017 r. wskaźnik bieżącej płynności finansowej w Grupie Kapitałowej Emitenta wynosił 2,3 i zwiększył się o 0,5 pkt. w porównaniu z analogicznym okresem w roku ubiegłym. Wartość wskaźnika płynności przyspieszonej również uległa zwiększeniu i wynosi 2,0. Cykl rotacji zapasów wyniósł 26 dni i był krótszy o 3 dni w porównaniu do roku ubiegłego,

co spowodowane było spadkiem stanu zapasów (o 9 proc.) w tym głównie zmniejszeniem poziomu produkcji usług w toku. Znacznemu skróceniu - z 308 do 123 dni uległ cykl rotacji należności. Zmiana ta spowodowana była 40 proc. zmniejszeniem poziomu należności na koniec okresu jak również 50% wzrostem przychodów ze sprzedaży. Natomiast zmniejszenie (o 12 proc.) poziomu zobowiązań wpłynęło na skrócenie z 41 do 36 dni cyklu rotacji zobowiązań. W wyniku ww. zmian cykl konwersji gotówki uległ znacznemu skróceniu (o 183 dni) i w analizowanym okresie wyniósł 113 dni.

Wskaźniki zadłużenia

	Stan na dzień 30.09.2017	Stan na dzień 30.09.2016
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,3	0,4
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,4	0,7

Wskaźniki w tabeli powyżej liczone były wg poniższych wzorów:

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

Na koniec trzeciego 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. Zmniejszeniu, z poziomu 0,7 na koniec trzeciego kwartału 2016 r. do poziomu 0,4 na koniec trzeciego kwartału 2017 r. uległ także wskaźnik zadłużenia kapitału własnego. Zmiana poziomu zadłużenia spowodowana była istotnym zmniejszeniem (o 99 proc.) stanu pożyczek na koniec okresu. Poziom zadłużenia Grupy Kapitałowej utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.

Wskaźniki rentowności

	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
Rentowność brutto ze sprzedaży	4,0 %	-41,6 %
Rentowność EBIT	-16,2 %	-74,3 %
Rentowność EBITDA	-11,7 %	-68,6 %
Rentowność netto	-16,3 %	-58,5 %
Rentowność aktywów (ROA)	-12,9 %	-15,0 %
Rentowność operacyjna aktywów (ROAa)	-7,4 %	-19,6 %
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	-16,9 %	-23,9 %

Wskaźniki w tabeli powyżej liczone były wg poniższych wzorów:

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

Po trzech kwartałach 2017 r. wskaźnik rentowności brutto ze sprzedaży wynosił 4,0 proc. i był znacznie wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Pozostałe wskaźniki rentowności (przedstawione w tabeli powyżej) miały wartość ujemną, ale uległy znacznej poprawie w porównaniu do analogicznego okresu roku 2016, na co wpływ miało wypracowanie zysku brutto ze sprzedaży.

W związku z zanotowaną w analizowanym 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.

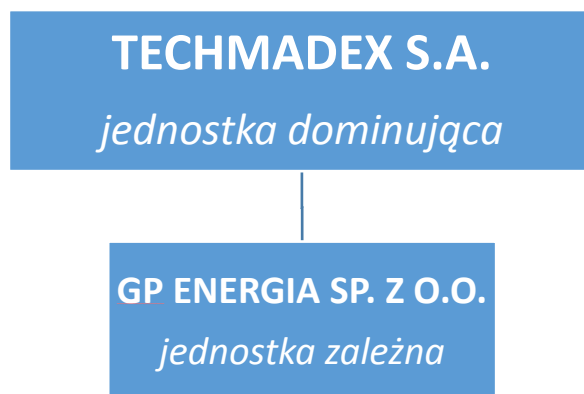
Opis stanu realizacji działań i inwestycji

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

Na dzień 30 września 2017 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 30 września 2017 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 trzeci 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 14 listopada 2017 r.

Dariusz Gil – Prezes Zarządu