

# **TECHMADEX**

**JEDNOSTKOWE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY 2018  
KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2018**

*Warszawa, dnia 21 marca 2019 roku*

**SPIS TREŚCI**

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW .....	3
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	4
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	5
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	8

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 kończący się 31 grudnia 2018  
(dane w złotych)

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW**

	<i>Nota nr</i>	<b>Rok zakończony 31.12.2018</b>	<b>Rok zakończony 31.12.2017</b>
<i>Działalność Kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży usług	4, 5	11 963 614	13 312 333
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4, 5	105 767	4 147 000
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>12 069 381</b>	<b>17 459 333</b>
Koszt sprzedanych usług		(10 854 439)	(12 876 736)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		(97 836)	(3 398 343)
<b>Koszt własny sprzedaży</b>		<b>(10 952 275)</b>	<b>(16 275 079)</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>1 117 106</b>	<b>1 184 254</b>
Koszty sprzedaży		(547 672)	(494 834)
Koszty ogólnego zarządu		(1 910 600)	(2 127 236)
Pozostałe przychody operacyjne	7	95 862	616 864
Pozostałe koszty operacyjne	8	(265 461)	(3 808 468)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>(1 510 765)</b>	<b>(4 629 420)</b>
Przychody finansowe	9	148 404	112 415
Koszty finansowe	10	(540 151)	(631 285)
Zysk ze sprzedaży udziałów wycenianych metodą praw własności		-	126 346
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(1 902 512)</b>	<b>(5 021 944)</b>
Podatek dochodowy	13, 14	(354 266)	(185 203)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(2 256 778)</b>	<b>(5 207 147)</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(2 256 778)</b>	<b>(5 207 147)</b>
<i>Zysk (strata) na jedną akcję</i>			
Średnioważona liczba akcji		1 434 368	1 515 827
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>	16	<b>-1,57</b>	<b>-3,44</b>
<b>Rozwodniony Zysk (strata) na jedną akcję</b>		<b>-1,57</b>	<b>-3,44</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	<b>Rok zakończony 31.12.2018</b>	<b>Rok zakończony 31.12.2017</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(2 256 778)</b>	<b>(5 207 147)</b>
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane w przyszłości na zyski lub straty okresu	-	-
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-
<b>CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM</b>	<b>(2 256 778)</b>	<b>(5 207 147)</b>

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 kończący się 31 grudnia 2018  
(dane w złotych)

### JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	<i>Nota nr</i>	<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>Stan na 31.12.2017</b>
<b>AKTYWA</b>			
Wartości niematerialne	17	210 490	230 995
Rzeczowe aktywa trwałe	18	4 055 896	4 216 860
Inwestycje w jednostki zależne	19	-	-
Należności i pożyczki	21	543 999	151 202
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	114	234
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	57 145	411 411
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>4 867 644</b>	<b>5 010 702</b>
Zapasy	22	204 792	806 733
Należności handlowe oraz pozostałe należności	24	2 052 189	2 828 184
Pożyczki krótkoterminowe	21	126 377	477 828
Należności z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych	25	-	269 160
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	102 104	88 853
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35	346 888	1 780 335
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>2 832 350</b>	<b>6 251 093</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>7 699 994</b>	<b>11 261 795</b>
<b>PASYWA</b>			
Kapitał podstawowy	26, 27	100 000	151 583
Akcje własne (-)		(912 182)	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		2 301 614	7 508 761
Pozostałe kapitały		2 538 348	4 507 023
Zyski zatrzymane:		(2 256 778)	(5 207 147)
Zysk z lat ubiegłych		-	-
Wynik roku bieżącego		(2 256 778)	(5 207 147)
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>1 771 002</b>	<b>6 960 220</b>
Zobowiązanie z tytułu leasingu	29	386 043	328 613
Pozostałe zobowiązania		1 265	9 783
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	28	32 911	37 501
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>420 219</b>	<b>375 897</b>
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	30	1 264 985	1 151 596
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	31	325 692	-
Zobowiązania wynikające z umowy o finansowanie aktywów trwałych	32	2 996 000	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	29	298 811	212 216
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	28	417 359	536 851
Zobowiązania z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych	25, 30	166 676	1 391 437
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		-	598 464
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33	39 250	35 114
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>5 508 773</b>	<b>3 925 678</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>5 928 992</b>	<b>4 301 575</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>7 699 994</b>	<b>11 261 795</b>

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 kończący się 31 grudnia 2018  
(dane w złotych)

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	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 31.12.2018</i>						-
Zakup akcji własnych	-	(3 204 040)	-	-	-	<b>(3 204 040)</b>
Zaoferowanie akcji własnych pracownikom	-	273 852	-	-	-	<b>273 852</b>
Umorzenie akcji własnych	(51 583)	2 018 006	-	(1 968 675)	-	<b>(2 252)</b>
Pokrycie straty za poprzedni rok z Kapitału ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	(5 207 147)	-	5 207 147	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>(51 583)</b>	<b>(912 182)</b>	<b>(5 207 147)</b>	<b>(1 968 675)</b>	<b>5 207 147</b>	<b>(2 932 440)</b>
Zysk (strata) netto za okres					(2 256 778)	<b>(2 256 778)</b>
<i>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu</i>						-
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>(2 256 778)</b>	<b>(2 256 778)</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2018</b>	<b>100 000</b>	<b>(912 182)</b>	<b>2 301 614</b>	<b>2 538 348</b>	<b>(2 256 778)</b>	<b>1 771 002</b>

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 kończący się 31 grudnia 2018  
(dane w złotych)

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2017</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>
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 31.12.2017</i>						-
Przekazanie zysków zatrzymanych na pozostałe kapitały	-	-	-	(4 191 961)	4 191 961	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	<b>(4 191 961)</b>	<b>4 191 961</b>	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	(5 207 147)	<b>(5 207 147)</b>
<i>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu</i>						
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>(5 207 147)</b>	<b>(5 207 147)</b>
<b>Przeniesienie do zysków zatrzymanych</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2017</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>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Nota nr	Rok zakończony 31.12.2018	Rok zakończony 31.12.2017
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(1 902 512)</b>	<b>(5 021 944)</b>
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		508 292	505 195
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		20 903	30 607
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		386 853	542 017
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		4 063	(58 926)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		-	(126 346)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	8 447
Koszty odsetek		50 953	32 750
Przychody z odsetek		(124 090)	(64 670)
<b>Korekty razem:</b>		<b>846 974</b>	<b>869 074</b>
Zmiana stanu zapasów		601 941	(258 193)
Zmiana stanu należności		802 050	876 896
Zmiana stanu zobowiązań		(1 243 974)	474 549
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(607 460)	738 924
<b>Zmiana kapitału obrotowego</b>		<b>(447 443)</b>	<b>1 832 176</b>
Zapłacony podatek dochodowy		-	1 405
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(1 502 981)</b>	<b>(2 319 289)</b>
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(398)	(1 059)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(134 404)	(237 666)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		124 052	118 971
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		72 000	18 384
Pożyczki udzielone		-	(127 625)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		-	132 741
Otrzymane odsetki		16 688	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>77 938</b>	<b>(96 254)</b>
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		271 600	-
Nabycie akcji własnych		(208 040)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		319 079	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(346 705)	(273 313)
Odsetki zapłacone		(44 338)	(46 532)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(8 404)</b>	<b>(319 845)</b>
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych		(1 433 447)	(2 735 388)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		-	(8 860)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(1 433 447)	(2 744 248)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		1 780 335	4 524 583
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	35	<b>346 888</b>	<b>1 780 335</b>

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****1. Informacje ogólne**

## 1.1. Informacje o jednostce

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

Akcje Spółki notowane są na rynku NewConnect od 4 października 2012 roku. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia – nr w PKD 33.20.Z.

## 1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki był następujący:

Dariusz Gil - Prezes Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

Agnieszka Gil - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Radosław Lindner - Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Musiał - Członek Rady Nadzorczej

Błażej Piech - Członek Rady Nadzorczej

Dorota Cukier - Członek Rady Nadzorczej

**2. Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

2.1. Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w roku 2018:

2.1.1. **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do **MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15”**-zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);

2.1.2. Zmiany do **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** - wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);



- 2.1.3. **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- 2.1.4. Zmiany do **MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** - Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy);
- 2.1.5. Zmiany do **MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** - Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji - zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- 2.1.6. Zmiany do **MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** - Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- 2.1.7. Interpretacja **KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** - zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- 2.1.8. Zmiany do **MSSF 1 i MSR 28** w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014 - 2016)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

- 2.2. Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzące w życie po raz pierwszy po roku 2018 Spółka zastosowała na koniec 2018 r.:

- 2.2.1. **MSSF 16 „Leasing”** - zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie);

- 2.3. Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

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

- 2.3.1. Zmiany do **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie);
- 2.3.2. Interpretacja **KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie);

2.4. Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 21 marca 2018 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- 2.4.1. **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie);
- 2.4.2. **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) - Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14;
- 2.4.3. **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności);
- 2.4.4. **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** - zmiana dotycząca sposobu postępowania w przypadku zmian, ograniczenia lub rozliczenia programów świadczeń pracowniczych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku);
- 2.4.5. **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie);
- 2.4.6. **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie);
- 2.4.7. **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

### 3. Stosowane zasady rachunkowości

#### 3.1. Oświadczenie o zgodności

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku są spójne z MSSF obowiązującymi na dzień sprawozdawczy. Spółka nie zidentyfikowała istotnych korekt w związku z wejściem w życie MSSF 9 i MSSF 15, które zmieniałyby jej sytuację finansową i wynik finansowy okresu.

### 3.2. Kontynuacja działalności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 31 grudnia 2018 roku. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie identyfikuje żadnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

Spółka zakończyła rok 2018 stratą netto w wysokości 2.256.778 zł z jednoczesnym zmniejszeniem przychodów ze sprzedaży o 5.389.952 zł w stosunku do roku poprzedniego, tj. w przybliżeniu o 31 %. Zmniejszenie przychodów ze sprzedaży Spółka zanotowała głównie w segmencie przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów, gdzie spadek wyniósł 4.041.233 zł, co stanowi zmniejszenie o ponad 97% wartości sprzedaży. Tak znaczny spadek spowodowany był czynnikami niezależnymi od Spółki - w roku 2018 ogłoszono relatywnie niewiele znaczących przetargów na zakup sprzętu przeładunkowego firm, których dystrybutorem jest Techmadex S.A. Wart odnotowania jest także fakt, że na sprzedaży w tym segmencie Spółka historycznie osiągała największą marżę. W roku 2018 marża brutto na sprzedaży wyniosła 9,3% podczas gdy w 2017 roku wynosiła ona 6,8%, co oznacza, że marża brutto uległa poprawie pomimo niezrealizowania wysokomarżowych kontraktów handlowych. Brak ogłoszenia przetargów na zakup sprzętu przeładunkowego miał również wpływ na przepływy środków pieniężnych w grudniu 2018 roku – stan środków pieniężnych na zakończenie roku był niższy od przeciętnie osiąganego w latach, gdy te kontrakty były realizowane.

Pomimo dodatniej marży brutto osiągniętej przez Spółkę, Spółka zakończyła rok stratą netto w wysokości 2.256.778 zł. W ocenie Zarządu znaczący wpływ na wysokość straty w 2018 roku miało utrzymywanie zbyt wysokiego potencjału produkcyjnego w postaci wysokiego zatrudnienia pracowników w stosunku do wielkości realizowanych kontraktów, co było wynikiem oczekiwania na rozpoczęcie procesów inwestycyjnych przez odbiorców usług Spółki.

Jednocześnie znacząco wzrósł stosunek zobowiązań krótkoterminowych do aktywów obrotowych. W 2018 roku wynosi on 1,94, podczas gdy w 2017 roku wynosił 0,63. Powodem wzrostu relacji jest rozpoznanie w zobowiązaniach krótkoterminowych zobowiązania wynikającego z umowy o finansowanie aktywów trwałych w wysokości 2.996.000 zł, które jest związane z transakcją przeniesienia niektórych aktywów. Spółka przeniosła własności prawa wieczystego użytkowania gruntów wraz z posadowionymi na nich budynkami w zamian za zwolnienie z długu powstałego na skutek zakupu akcji własnych. Zawierając umowę sprzedaży, Spółka zawarła również umowę najmu na czas nieokreślony sprzedanych nieruchomości z opcją wskazania podmiotu uprawnionego do odkupu tychże nieruchomości. Zawarte jednocześnie transakcje zostały zakwalifikowane jako umowa na finansowanie zgodnie z MSSF 15. Tym samym Spółka prezentuje w dalszym ciągu w bilansie środki trwałe oraz wartości niematerialne będące przedmiotem transakcji oraz zobowiązanie z tytułu przeniesienia praw do aktywów trwałych. Zarząd oczekuje, że zobowiązanie wynikające z umowy o finansowanie aktywów trwałych nie spowodują wypływu środków finansowych ze Spółki w perspektywie najbliższych 12 miesięcy. Po skorygowaniu wskaźnika pokrycia zobowiązań krótkoterminowych aktywami obrotowymi

o zobowiązania wynikające z umowy o finansowanie aktywów trwałych, wskaźnik ten kształtuje się na poziomie 0,89 i jest w ocenie Zarządu Spółki na bezpiecznym poziomie.

W dniu 12 grudnia 2018 roku Spółka podpisała czteroletnią umowę na serwis systemów pomocniczych tłoczni, co zapewni jej stabilne przepływy finansowe w perspektywie czterech lat. Realizacja umowy rozpoczęła się w lutym 2019 roku. Spółka zanotowała zysk na kontrakcie w pierwszym miesiącu działalności.

Wart zanotowania jest również fakt, że w dniu 13 marca 2019 roku strony postępowania 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, wystąpiły do Sądu o zawieszenie postępowania na 3 miesiące na czas prowadzenia rozmów w przedmiocie ugodowego rozwiązania sporu - Sąd przychylił się do wniosku i zawiesił postępowanie na 3 miesiące. Zarząd ma nadzieję, że w tym terminie uda się wynegocjować rozwiązanie satysfakcjonujące dla obu stron sporu. Wyżej wymienione postępowanie dotyczy wykonania przez konsorcjum firm prac dodatkowych i zamiennych o wartości 12.140.070 zł dotyczących realizacji projektu Budowy Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy, które nie zostały opłacone przez OGP Gaz-System S.A. W ocenie Zarządu wykonanie prac dodatkowych i zamiennych a co za tym idzie poniesienie dodatkowych kosztów jest związane z działalnością operacyjną Spółki i ma wpływ na bieżącą oraz na przyszłą sytuację finansową Spółki.

### 3.3. Rok obrotowy

Rokiem obrotowym spółki jest rok kalendarzowy.

### 3.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

3.5. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości oraz odpisów aktualizujących, jeżeli określone standardy międzynarodowe wymagają odniesienia do wartości godziwej.

Koszt historyczny ustalany jest na podstawie dokonanej zapłaty za dobra lub usługi lub wartości godziwej zapłaty, jeżeli nie jest ona wyrażona w pieniądzu lub termin zapłaty jest znacząco odroczone. Wycena niektórych składników jak zapasy, amortyzacja aktywów trwałych, należności, rozliczenia międzyokresowe kosztów, rezerwy, aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego oparta jest na szacunkach księgowych, których wysokość w przyszłości może ulec zmianie.

3.6. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą memoriałową.

3.7. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę przedstawione zostały poniżej.

#### 3.7.1. Rzeczowe aktywa trwałe

**3.7.1.1. Środki trwałe** prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztów nabycia i wytworzenia środka trwałego, poniesionych do dnia przyjęcia do użytkowania, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz ujęte odpisy z tytułu utraty

wartości. Na dzień przejścia na MSSF Spółka skorzystała z możliwości przeszacowania do wartości godziwej nieruchomości będących własnością Spółki, na podstawie MSSF 1 oraz wyceny wartości rynkowej przez niezależnego rzeczoznawcę. Nadwyżka z przeszacowania zwiększyła zyski zatrzymane

**3.7.1.2. Grunty własne** nie podlegają amortyzacji. W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym prezentowane są one jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie przewidywanego ich użytkowania.

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

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

**3.7.1.5. Odpisów amortyzacyjnych** dokonuje się metodą liniową w okresie przewidywanej użyteczności ekonomicznej ustalonej dla danego środka, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia środka trwałego do używania. Jeżeli wartość początkowa środka nie przekracza 10.000 zł, którą Spółka przyjęła do odpisów jednorazowych, ujmuje się je w koszty okresu bieżącego. Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (z perspektywnym zastosowaniem wszelkich zmian w szacunkach).

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

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

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

**3.7.1.7. Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu** na moment zbycia lub gdy nie można oczekiwać, że przyniesie w przyszłości korzyści ekonomiczne z dalszego użytkowania lub zbycia. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w wyniku okresu, w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika).

### 3.7.2. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne utrzymywane są dla korzyści w postaci czynszu i/lub zwiększenia wartości kapitału (obejmują również nieruchomości w budowie przeznaczone na cele inwestycyjne). Nieruchomości te wycenia się początkowo według kosztu, z uwzględnieniem

kosztu transakcji. Po ujęciu początkowym, nieruchomości inwestycyjne wycenia się na koniec okresu sprawozdawczego w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmuje się w wynik finansowy w okresie, w którym powstały. Nieruchomości inwestycyjne wyksięguje się z bilansu w chwili zbycia lub wycofania z użytkowania, jeżeli jednostka nie może oczekiwać osiągnięcia z nich dalszych korzyści ekonomicznych z tytułu ich zbycia. Zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik finansowy okresu, w którym nastąpiło usunięcie z bilansu.

### 3.7.3. Wartości niematerialne

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

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

Prawa wieczystego użytkowania gruntów nabyte na rynku wtórnym	20 – 40 lat
Koszty badań i rozwoju	3 – 7 lat
Patenty oraz licencje	3 – 7 lat
Pozostałe	2 – 7 lat

### 3.7.4. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji zbycia, a nie w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji zbycia jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowego zbycia w swoim obecnym stanie (zgodnie z ogólnie przyjętymi warunkami handlowymi). Klasyfikacja składnika aktywów, jako przeznaczonego do zbycia, uwzględnia oczekiwania kierownictwa spółki co do przeprowadzenia transakcji zbycia w ciągu roku od momentu klasyfikacji. Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

3.7.5. **Udziały i akcje** w jednostkach zależnych wykazywane są według ceny nabycia, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Konieczność dokonania odpisu z tytułu utraty wartości ocenia się zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów, poprzez porównanie wartości bilansowej z wyższą z dwóch kwot: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia i wartością użytkową.

### 3.7.6. Ujmowanie przychodów i kosztów ze sprzedaży towarów i usług

#### 3.7.6.1. Przychody

Zasady ujmowania przychodów z działalności operacyjnej określone zostały w MSSF 15 „Przychody”.

Przychód wycenia się w cenie transakcyjnej, czyli kwocie wynagrodzenia, które - zgodnie z oczekiwaniem - będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba wskazane rodzaje. Kwota wynagrodzenia odzwierciedlona jest zazwyczaj przez kwotę otrzymaną bądź należną, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą za wyjątkiem podatku akcyzowego a także kary umowne.

Jeżeli termin płatności jest odroczony, jednostka ocena czy umowa przewiduje istotny element finansowania. W przypadku zidentyfikowania istotnego elementu finansowania przychód ustala się w dacie powstania w kwocie zdyskontowanej. Wartość dyskonta stanowi przychód odsetkowy (finansowy) ujmowany zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej w okresie odroczonego terminu płatności. Nie dyskontuje się przychodów, jeżeli termin płatności nie przekracza 1 roku.

Spółka wycenia usługi niezakończone na dzień bilansowy jako świadczenia realizowane w czasie. W odniesieniu do takich transakcji przychód jest ustalany, jeżeli jego wysokość można wiarygodnie oszacować i istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz jeżeli poniesione koszty można wycenić w sposób wiarygodny. Przychody te wycenia się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy.

W przypadku zidentyfikowania odrębnych świadczeń dla klienta wynikających z umowy, wynagrodzenie rozliczane jest na te świadczenia, a moment ujęcia przychodów ustalany jest odrębnie.

Przychody i koszty uzyskane ze sprzedaży instrumentów finansowych wykazuje się w dacie wyłączenia zbywanego instrumentu finansowego z bilansu zgodnie z MSSF 9.

#### 3.7.6.2. Koszty

Koszty ujmowane są w ciężar wyniku finansowego w dacie ich poniesienia, tzn. w dacie wyłączenia aktywów lub ujęcia zobowiązań, którym odpowiadają.

Koszty świadczeń pracowniczych ujmowane są w okresie, w którym pracownicy świadczyli dotyczącą ich pracę.

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty okresu, w którym je poniesiono, za wyjątkiem kosztów, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów. W takim przypadku jednostka aktywuje koszty finansowania zewnętrznego jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów, zgodnie z MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”.

Spółka może ponosić nakłady na prace badawcze i rozwojowe, które podlegają odpowiedniemu ujęciu księgowemu. W przypadku wystąpienia nakładów na prace badawcze ujmowane są one jako koszt okresu. Nakłady na prace rozwojowe podlegają ocenie kierownictwa pod względem spełnienia kryteriów ich ujmowania w bilansie jako aktywa.

### 3.7.7. Wpływ MSSF 15 na sprawozdanie finansowe Spółki

W 2018 roku spółka wygenerowała przychody w podziale na następujące kategorie:

Przychody ze sprzedaży usług budowlanych	2 956 483
Przychody ze sprzedaży usług pozostałych	9 007 131
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	105 767

Zastosowanie nowego standardu MSSF 15 z dniem 1 stycznia 2018 nie wpłynęło istotnie na załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe.

### 3.7.8. Leasing

Do końca 2017 roku w przypadku składników majątkowych będących przedmiotem leasingu finansowego, podlegały one wykazaniu jako aktywa korzystającego, zaś w przypadku leasingu operacyjnego jako aktywa leasingodawcy.

W przypadku leasingu finansowego Spółka ujmowała zdyskontowaną wartość zobowiązania (bez części odsetkowej) w podziale na zobowiązania długo- i krótkoterminowe. Część odsetkowa rat leasingowych ujmowana jest jako koszty okresu. Jeżeli Spółka nie planowała skorzystania z opcji wykupu przedmiotu leasingu finansowego, ustalała okres ekonomicznej użyteczności nie dłuższy niż czas trwania umowy leasingu.

Jeżeli Spółka dokonywała transakcji leasingu zwrotnego, to ewentualny zysk z tytułu zbycia składnika aktywów do leasingodawcy nie podlegał ujęciu jako przychody i był rozliczany w czasie, chyba że leasing zwrotny był leasingiem operacyjnym i transakcję zawarto według wartości godziwych.

Od 1 stycznia 2019 zgodnie z MSSF 16, wprowadzony zostaje pojedynczy model leasingu dla leasingobiorców. Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu MSSF 16 Leasing od 1 stycznia 2018 roku.

MSSF 16 określa zasady ujmowania, wyceny, prezentacji oraz ujawnień umów spełniających kryteria umów leasingowych. Zawarte umowy leasingowe powodują powstanie u leasingobiorcy prawa do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązania z tytułu leasingu. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca jest zobowiązany:

- ująć w księgach aktywa i zobowiązania dla wszystkich umów leasingowych zawartych na okres dłuższy niż 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy przedmiotem umowy jest składnik aktywów o niskiej wartości,
- ująć amortyzację składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania w rachunku zysków i strat (chyba że amortyzacja kwalifikuje się do ujęcia jako nakład w wartości początkowej innego składnika aktywów),
- ująć koszty finansowe z tytułu wyceny zobowiązania.

W efekcie przeprowadzonej przez Spółkę analizy, na dzień zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy, w bilansie Spółki zostały wykazane nowe istotne składniki aktywów, spełniające



kryteria nowego standardu, tj. leasing operacyjny samochodów oraz prawo do wieczystego użytkowania gruntów. W 2018 roku Spółka przeniosła własność prawa wieczystego użytkowania gruntów wraz z posadowionymi na nich budynkami w zamian za zwolnienie z długu powstałego na skutek zakupu akcji własnych o czym mowa w Nocie 32. Zawierając umowę sprzedaży Spółka zawarła również umowę najmu na czas nieokreślony sprzedanych nieruchomości z opcją wskazania podmiotu uprawnionego do odkupu tychże nieruchomości. Pierwotnie transakcja ta została ujęta jako sprzedaż, a po analizie Spółka wycofała księgowanie sprzedaży i Spółka prezentuje w dalszym ciągu w bilansie środki trwałe oraz wartości niematerialne będące przedmiotem transakcji oraz zobowiązanie z tytułu przeniesienia praw do aktywów trwałych.

Dla wymienionych składników, Spółka jako leasingobiorca ujmie zobowiązanie z tytułu leasingu wycenione w wartości bieżących opłat z uwzględnieniem dyskonta oraz ujmie składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w kwocie równej zobowiązaniom z tytułu leasingu, powiększonej o dotychczas wykazywane kwoty.

Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu MSSF 16 przy zastosowaniu uproszczonego podejścia, tj. retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania niniejszego standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Pozwala to na nieprzekształcanie danych porównawczych, oraz ujęcie skutku zastosowania standardu jako korekty bilansu otwarcia.

Spółka zadecydowała, że aktywa z tytułu prawa do użytkowania będą prezentowane w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz zostanie również rozpoznane zobowiązanie z tytułu leasingu będzie prezentowane w podziale na długo i krótkoterminowe.

### 3.7.9. Waluty obce

Transakcje w walucie innej niż waluta funkcjonalna (transakcje w walucie obcej) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień przeprowadzenia transakcji. W zależności od rodzaju przeprowadzonej transakcji spółka stosuje kurs kupna lub sprzedaży banku, z którego usług korzysta Spółka lub kurs średni NBP. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu średniego NBP ustalonego na ten dzień. Różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych, ujmowane są w rachunku zysków i strat z wyjątkiem:

- różnic kursowych związanych z kosztami finansowania zewnętrznego, dotyczących aktywów w okresie ich dostosowywania, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym ;

Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych przelicza się po średnim kursie NBP obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego przelicza się po średnim kursie NBP obowiązującym w dniu dokonania transakcji.

### 3.7.10. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do

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

### **3.7.11. Dotacje rządowe**

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

### **3.7.12. Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów**

#### **3.7.12.1. Koszty świadczeń emerytalnych**

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

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

#### **3.7.12.2. Krótkoterminowe i inne długoterminowe świadczenia pracownicze**

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

### **3.7.13. Płatności na bazie akcji realizowane przez Spółkę**

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

### 3.7.14. Podatek dochodowy

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

#### 3.7.14.1. Podatek bieżący

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

#### 3.7.14.2. Podatek odroczony

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

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

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

**3.7.14.3. Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres**

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

**3.7.15. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy**

Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego jednostki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji. W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Wartość użytkowa odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem, uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

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

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nieprzekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów/ jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie w wynik.

**3.7.16. Należności**

Należności handlowe (należności z tytułu dostaw i usług) ujmuje się początkowo według ceny transakcyjnej wynikającej z umowy, a następnie wycenia się według zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je o odpisy na oczekiwane straty kredytowe (w tym z tytułu utraty wartości). Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się na bazie kalkulacji strat oczekiwanych.

Spółka wylicza oczekiwane straty kredytowe dla należności handlowych na bazie danych historycznych dotyczących spłat należności przez kontrahentów, skorygowanych w stosowanych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości oraz oczekiwania makroekonomiczne.

Odpis z tytułu utraty wartości jest aktualizowany na każdy dzień sprawozdawczy.

Poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub wystąpi o postępowanie układowe, znaczące opóźnienia w spłatach są przesłankami wskazującymi, że należności handlowe lub inne wierzytelności utraciły wartość. Kwotę odpisu aktualizującego wartości ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozostałych kosztach operacyjnych. Analogicznie w przypadku nieściągalności należności handlowej jednostka dokonuje odpisu wykazując go w pozostałych kosztach operacyjnych w rachunku zysków i strat.

### **3.7.17. Zapasy**

Wartość początkową zapasów towarów i materiałów na moment początkowego ujęcia wycenia się w cenie nabycia powiększonej o koszty zakupu lub koszty wytworzenia, z uwzględnieniem kosztów przystosowania składnika zapasów do stanu zgodnego z przeznaczeniem. Na dzień bilansowy zapasy wyceniane są według niższej z wartości: kosztu (wartości początkowej) lub wartości netto możliwej do uzyskania. Koszty rozchodu zapasów (głównie zużycia lub wydania w związku ze sprzedażą) ustalane są metodą FIFO.

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

### **3.7.18. Rezerwy**

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

### **3.7.19. Umowy rodzące obciążenia**

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez jednostkę,

wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

### 3.7.20. Restrukturyzacja

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

### 3.7.21. Instrumenty finansowe

Spółka ujmuje składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy staje się związana postanowieniami umowy instrumentu.

Spółka zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych na moment wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub do momentu, kiedy prawa do otrzymania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich posiadania.

#### *Klasyfikacja instrumentów finansowych*

Jednostka klasyfikuje instrumenty finansowe zgodnie z wymaganiami MSSF 9.

Klasyfikacja instrumentów finansowych jest dokonana w oparciu o model biznesowy zarządzania grupami aktywów finansowych oraz charakterystykę umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów i zobowiązań finansowych. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia, z wyjątkiem pozycji wykazywanych na moment pierwszego zastosowania MSSF 9. Klasyfikacja instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia oraz spełnienia wymogów zawartych w MSSF 9.

W związku z wdrożeniem MSSF 9, Spółka dokonała klasyfikacji instrumentów finansowych do następujących kategorii:

#### **3.7.21.1.** Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Składnik aktywów jest ujmowany jako wyceniany wg zamortyzowanego kosztu jeśli spełnia poniższe warunki:

- jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównie i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty,
- nie jest przeznaczony do obrotu.

Do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie klasyfikowane są należności handlowe (należności z tytułu dostaw i usług), pożyczki udzielone, należności pozostałe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Pozycje te są wyceniane na dzień bilansowy w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie są wyceniane z uwzględnieniem oczekiwanych strat kredytowych.

**3.7.21.2.** Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Spółka klasyfikuje do tej grupy aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, inwestycje w notowane na aktywnym rynku instrumenty kapitałowe oraz aktywa finansowe, które nie zostały zaliczone do aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez całkowite dochody. W związku z klasyfikacją w wyniku finansowym ujęte zostają zmiany wartości godziwej aktywów finansowych w okresie ich powstania. W wyniku finansowym ujmuje się również przychody z odsetek oraz otrzymanych dywidend z notowanych na aktywnym rynku instrumentów kapitałowych.

**3.7.21.3.** Aktywa finansowe wycenianie w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Grupa ta obejmuje dwie podgrupy:

- inwestycje w instrumenty kapitałowe przez pozostałe całkowite dochody,
- dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Inwestycje w instrumenty kapitałowe przez pozostałe całkowite dochody mogą obejmować inwestycje w instrumenty kapitałowe (akcje, udziały inne niż dotyczące inwestycji w spółki zależne i stowarzyszone) nieprzeznaczone do obrotu, które zostały wskazane przez kierownictwo do takiej wyceny.

Spółka klasyfikuje dłużne aktywa finansowe jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są poniższe warunki:

- składnik jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie przepływów pieniężnych, wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych, oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek do kwoty głównej pozostałej do spłaty,
- składnik nie jest przeznaczony do obrotu.

Skutki wyceny aktywów zaklasyfikowanych do wskazanej kategorii ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach. Przychody z tytułu odsetek z inwestycji w instrumenty dłużne ujmuje się w wyniku finansowym. Dywidendy z instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez całkowite dochody ujmuje się w wyniku finansowym, jako przychód. W przypadku zbycia instrumentów kapitałowych zaliczonych do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, przeszacowania ujęte w kapitale rozliczane są w ramach kapitałów (nie wpływają na wynik finansowy okresu). W przypadku zbycia dłużnych aktywów finansowych zaliczonych do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, zyski lub straty skumulowane w kapitale zostają ujęte (przeklasyfikowane) w wyniku finansowym.

**3.7.21.4.** Zobowiązania finansowe wycenianie w zamortyzowanym koszcie

Spółka do wyceny w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje pożyczki otrzymane, kredyty zaciągnięte, zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych, zobowiązania handlowe (z tytułu dostaw i usług) oraz pozostałe zobowiązania podlegające MSSF 9. Koszty z

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 kończący się 31 grudnia 2018  
(dane w złotych)

tytułu odsetek ujmowane są przez spółkę w wyniku finansowym z wyjątkiem sytuacji, gdy kwalifikują się do ujęcia w wartości początkowej aktywów.

Zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

### 3.7.22. Wpływ MSSF 9 na sprawozdanie finansowe Spółki

Z dniem 1 stycznia 2018 roku Spółka zaimplementowała standard MSSF 9. Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 1 stycznia 2018 roku bez korygowania danych porównywalnych, co oznacza, że dane za rok 2017 oraz za 2018 nie są porównywalne.

Spółka dokonała oceny wpływu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe i w efekcie wdrożenia MSSF 9 nie wystąpiła konieczność korygowania danych na dzień 31 grudnia 2017.

Poniższa tabela prezentuje wpływ wdrożenia MSSF 9 na klasyfikację i sposób wyceny aktywów i zobowiązań finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Klasyfikacja MSR 39	Klasyfikacja MSSF 9	Wartość bilansowa na 01.01.2018 MSR 39	Wartość bilansowa na 01.01.2018 MSSF 9
Inwestycje w jednostki zależne	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt	-	-
Należności i pożyczki	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt	151 202	151 202
Należności handlowe oraz pozostałe należności	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt	2 828 184	2 828 184
Pożyczki krótkoterminowe	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt	477 828	477 828
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt	1 780 335	1 780 335
Zobowiązanie z tytułu leasingu	zamortyzowany koszt	zamortyzowany koszt	540 829	540 829
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	zamortyzowany koszt	zamortyzowany koszt	1 151 596	1 151 596
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	zamortyzowany koszt	zamortyzowany koszt	-	-

Z dniem 1 stycznia 2018 roku Spółka zaklasyfikowała aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane wg zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, oraz
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja uzależniona jest od przyjętego modelu zarządzania aktywami oraz warunków umownych przepływów pieniężnych.

Należności handlowe (z tytułu dostaw i usług) są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu i podlegają odpisowi z tytułu utraty wartości. Wraz z wejściem w życie MSSF 9 zmienił się sposób kalkulacji odpisu z modelu strat poniesionych na model strat oczekiwanych. Z uwagi



na brak istotnego elementu finansowania, odpis jest wyliczany na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności.

Pożyczki są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu. Spółka oceniła udzielone pożyczki zgodnie z przyjętym modelem utraty wartości opartym na prawdopodobieństwie niewystąpienia spłaty (modelem strat oczekiwanych). Analiza wykazała, że pożyczki mają niskie ryzyko kredytowe i w związku z tym potencjalny odpis byłby nieistotny.

Środki pieniężne podlegają wycenie wg zamortyzowanego kosztu. Wraz z wejściem w życie MSSF 9 zmienił się sposób kalkulacji odpisu (model strat oczekiwanych). Do oceny ryzyka użyto zewnętrznych ratingów bankowych. Analiza wykazała, że środki pieniężne mają niskie ryzyko kredytowe i w związku z tym potencjalny odpis byłby nieistotny.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych – są wyceniane według zamortyzowanego kosztu i implementacja MSSF 9 nie wpłynie na zmianę ich wyceny.

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania – są wyceniane według zamortyzowanego kosztu i implementacja MSSF 9 nie wpłynie na zmianę ich wyceny.

### 3.7.23. Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadza się analizę aktywów finansowych celem stwierdzenia występowania przesłanek utraty wartości. Składnik aktywów finansowych jest dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, jeżeli wystąpiło zdarzenie, jedno lub więcej, mające ujemny wpływ na szacowane przyszłe przepływy pieniężne w ramach tego składnika aktywów finansowych.

Odpis z tytułu utraty wartości należności z tyt. dostaw i usług (handlowych) tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie mogła odzyskać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków płatności należności. Przesłanki wskazujące, że należności z tytułu dostaw i usług utraciły wartość mogą być następujące:

- poważne problemy finansowe dłużnika,
- prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub będzie podmiotem finansowej reorganizacji,
- opóźnienia w spłatach.

Kwota odpisu jest różnicą pomiędzy wartością księgową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. W przypadku, gdy niewykonanie zobowiązania nie wystąpiło, wartość bieżącą szacowanych przyszłych przepływów waży się prawdopodobieństwem niewykonania zobowiązania.

W przypadku należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Spółka stosuje podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tyt. utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Spółka ustala odpis uwzględniając różne przedziały wiekowe należności lub okresy przeterminowania.

Na każdy dzień bilansowy spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności (z wyjątkiem należności handlowych) i dłużnych papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w kwocie równej oczekiwanych stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od

momentu początkowego ujęcia. Celem wymogów w zakresie utraty wartości jest ujęcie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia wszystkich instrumentów, w odniesieniu do których odnotowano znaczny wzrost ryzyka kredytowego do momentu początkowego ujęcia – niezależnie od tego, czy ocenianie one były indywidualnie czy zbiorowo mając na względzie wszystkie racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, włączając w to dane dotyczące przyszłości. Jeżeli znaczące pogorszenie ryzyka kredytowego nie wystąpiło, odpis ustalany jest z perspektywy kolejnych 12 miesięcy.

Spółka wycenia oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentów w sposób, który uwzględnia: ważoną prawdopodobieństwem kwotę, wartość pieniądza w czasie oraz racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje dostępne na dzień sprawozdawczy dotyczące przeszłych zdarzeń, obecnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych.

Niewykonanie zobowiązania związane jest z wystąpieniem jednego ze zdarzeń:

- Spółka uznaje, że mało prawdopodobne jest, aby dłużnik spłacił swoje zobowiązanie kredytowe w całości w umownym terminie, bez uwzględniania kwot otrzymanych z zabezpieczeń lub podobnych działań;
- Dłużnik zalega ze znaczącą płatnością przez okres dłuższy niż 90 dni.

### 3.7.24. Usunięcie składnika aktywów finansowych z bilansu

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

W przypadku zbycia inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jednostka przeprowadza ich wycenę na dzień zbycia zgodnie z zasadami przewidzianymi na dzień bilansowy. W wyniku finansowym okresu jednostka ujmuje jedynie różnicę między ceną transakcyjną a bieżącą wartością bilansową.

### **3.7.25. Umowy gwarancji finansowej**

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

- wartości rezerwy oszacowanej zgodnie z modelem oczekiwanych strat kredytowych;
- początkowo ujętej kwoty, pomniejszonej, tam gdzie ma to zastosowanie, o łączną amortyzację ujętą zgodnie z zasadami ujmowania przychodów.

### **3.7.26. Zaprzestanie ujmowania zobowiązań finansowych**

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

### **3.7.27. Pochodne instrumenty finansowe**

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

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

### **3.7.28. Wbudowane instrumenty pochodne**

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub w umowy niebędące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli spełniają definicję instrumentów pochodnych oraz ryzyko z nim związane nie jest ściśle powiązane z charakterem umowy bazowej i ryzykiem z niej wynikającym i jeżeli umowy bazowe nie są wyceniane w WGPW. Jednostka nie wyodrębnia wbudowanych instrumentów pochodnych z aktywów finansowych podlegających MSSF 9.

### **3.7.29. Rachunkowość zabezpieczeń**

Jednostka definiuje określone zabezpieczenia wobec ryzyka różnic kursowych obejmujące instrumenty pochodne, wbudowane instrumenty pochodne oraz inne instrumenty jako zabezpieczenia wartości godziwej, przepływów pieniężnych lub inwestycji netto w jednostki działające za granicą. Zabezpieczenia ryzyka różnic kursowych w odniesieniu do prawdopodobnych przyszłych zobowiązań rozliczane są jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Przy rozpoczęciu powiązania zabezpieczającego podmiot dokumentuje relację między instrumentem zabezpieczającym a pozycją zabezpieczaną oraz cele zarządzania

ryzykiem, a także strategię realizacji różnych transakcji zabezpieczających. Ponadto jednostka dokumentuje efektywność, z jaką zastosowany instrument zabezpieczający kompensuje zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej, zarówno w chwili zaistnienia powiązania, jak i na bieżąco w późniejszych okresach.

#### **3.7.29.1. Zabezpieczenie wartości godziwej**

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

Rachunkowość zabezpieczeń jest przerywana, gdy instrument zabezpieczający wygasa lub zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonywany, lub gdy nie kwalifikuje się do rachunkowości zabezpieczeń. Korekta z wartości godziwej do wartości bilansowej zabezpieczanej pozycji wynikających z zabezpieczanego ryzyka jest ujmowana od tej daty na ogólnych zasadach.

#### **3.7.29.2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych**

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

Kwoty uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w kapitale własnym przenosi się na wynik finansowy w okresach, w których pozycję zabezpieczaną wpływa na wynik, w tej samej pozycji, w której znajduje się pozycja zabezpieczana. Jeżeli jednak zabezpieczona prognozowana transakcja powoduje ujęcie niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązań, zyski i straty uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w kapitale własnym przenosi się do początkowej wyceny kosztu niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązań. Stosowanie rachunkowości zabezpieczeń jest wstrzymywane, gdy instrument zabezpieczający jest rozliczany, następuje sprzedaż instrumentu zabezpieczającego lub jego realizacji, albo kiedy przestaje się on kwalifikować do rachunkowości zabezpieczeń. Zyski lub straty ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w tym czasie w kapitale własnym pozostają w kapitale własnym i są ujmowane w wynik finansowy w momencie wystąpienia prognozowanej transakcji i jej ujęcia w wyniku okresu. Jeżeli nie przewiduje się realizacji prognozowanej transakcji, zysk lub stratę skumulowane w kapitale własnym ujmuje się bezpośrednio w wynik finansowy okresu.

### **3.7.30. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunku**

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

- utrata wartości aktywów (w tym należności i zapasów, noty odpowiednio 22 i 24),
- wysokość stosowanych stawek amortyzacyjnych środków trwałych oraz wartości niematerialnych,
- możliwość realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (nota 15),

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 kończący się 31 grudnia 2018  
(dane w złotych)

- wycena rezerw (nota 28),
- klasyfikacja umów leasingowych,
- wycena należności i zobowiązań z tyt. nierozliczonych kontraktów budowlanych (nota 25).

W roku 2018 nie miały miejsca istotne zmiany dotyczące obszarów i metod przyjmowanych założeń. Założenia biznesowe i makroekonomiczne będące podstawą szacunków są aktualizowane na bieżąco, w zależności od zmian otoczenia jednostki oraz planów i prognoz biznesowych.

#### 4. Przychody ze sprzedaży

	Rok zakończony 31.12.2018	Rok zakończony 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych	2 956 483	6 314 856
Przychody ze sprzedaży usług pozostałych	9 007 131	6 997 477
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	105 767	4 147 000
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>12 069 381</b>	<b>17 459 333</b>

#### 5. Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży

Wszystkie przychody osiągnięte przez Spółkę w roku 2018 oraz 2017 zrealizowane zostały na terenie Polski.

#### 6. Segmenty operacyjne

Przychody ze sprzedaży oraz wyniki operacyjne segmentów Spółki w 2018 roku oraz 2017 roku przedstawione są w poniższych tabelach:

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
<b>Rok zakończony 31.12.2018</b>				
Przychody operacyjne od klientów zewnętrznych	105 767	9 007 131	2 956 483	12 069 381
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>	<b>105 767</b>	<b>9 007 131</b>	<b>2 956 483</b>	<b>12 069 381</b>
Wynik operacyjny segmentu	7 931	604 315	504 860	1 117 106

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 kończący się 31 grudnia 2018  
(dane w złotych)

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
<b>Rok zakończony 31.12.2017</b>				
Przychody operacyjne od klientów zewnętrznych	4 147 000	6 997 477	6 314 856	17 459 333
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>	<b>4 147 000</b>	<b>6 997 477</b>	<b>6 314 856</b>	<b>17 459 333</b>
Wynik operacyjny segmentu	748 657	(805 231)	1 240 828	1 184 254

#### Wiodący klienci:

W roku 2018 Spółka zrealizowała przychody od następujących wiodących klientów:

- Klient A w segmencie Usługi serwisowe maszyn i urządzeń – 7.180.103 zł
- Klient B w segmencie Usługi projektowo-instalacyjne – 2.392.559 zł

W roku 2017 Spółka zrealizowała przychody od następujących wiodących klientów:

- Klient A w segmencie Usługi serwisowe maszyn i urządzeń – 5.857.353 zł
- Klient B w segmencie Usługi projektowo-instalacyjne – 7.266.000 zł
- Klient C w segmencie Handel urządzeniami transportu wewnętrznego – 4.077.000 zł.

Aktywa oraz zobowiązania segmentów Spółki w 2018 roku oraz 2017 roku przedstawione są w poniższych tabelach:

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
<b>Stan na 31.12.2018</b>				
Aktywa segmentu	190 327	4 060 919	3 448 749	7 699 994
Zobowiązania segmentu	3 075	3 103 254	2 822 664	5 928 992

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 kończący się 31 grudnia 2018  
(dane w złotych)

Dodatkowe informacje na temat segmentów Grupy w 2018 roku oraz 2017 roku przedstawione są w poniższych tabelach:

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
<b>Rok zakończony 31.12.2018</b>				
Amortyzacja	-	322 776	206 420	529 195
Nakłady inwestycyjne	-	67 401	67 401	134 802

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
<b>Rok zakończony 31.12.2017</b>				
Amortyzacja	-	267 901	267 901	535 802
Nakłady inwestycyjne	-	119 362	119 363	238 725

## 7. Pozostałe przychody operacyjne

	Rok zakończony 31.12.2018	Rok zakończony 31.12.2017
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	25 033	58 926
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	7 425	1 590
Otrzymane kary i odszkodowania	-	224
Zwrot opłat sądowych	20 000	-
Przychody z refaktur	-	529 205
Odszkodowania z ubezpieczenia, zwrot składek	17 803	21 926
Inne pozostałe przychody operacyjne	25 601	4 993
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>95 862</b>	<b>616 864</b>

## 8. Pozostałe koszty operacyjne

	Rok zakończony 31.12.2018	Rok zakończony 31.12.2017
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	36 067	3 568 296
Utworzenie rezerw	-	150 000
Przekazane darowizny	3 730	4 500
Szkody majątkowe	23 690	21 926
Koszty refaktur	-	195
Zapłacone odszkodowania	18 974	-
Koszty prawne i sądowe	139 729	42 476
Inne koszty	43 271	21 075
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>265 461</b>	<b>3 808 468</b>

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 kończący się 31 grudnia 2018  
(dane w złotych)

## 9. Przychody finansowe

	Rok zakończony 31.12.2018	Rok zakończony 31.12.2017
Przychody z odsetek:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	2 014	32 703
Pożyczki i należności	146 390	79 546
<b>Przychody z odsetek, razem</b>	<b>148 404</b>	<b>112 249</b>
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-
<b>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych, razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Pozostałe przychody finansowe:		
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	-	158
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość pożyczek	-	-
Inne przychody finansowe	-	8
<b>Pozostałe przychody finansowe, razem</b>	<b>-</b>	<b>166</b>
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>148 404</b>	<b>112 415</b>

## 10. Koszty finansowe

	Rok zakończony 31.12.2018	Rok zakończony 31.12.2017
Koszty odsetek:		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	41 349	31 001
Kredyty w rachunku kredytowym	-	6 122
Pożyczki	10 066	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	67	89
<b>Koszty odsetek razem</b>	<b>51 482</b>	<b>37 212</b>
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	589	9 515
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	(233)	18 665
<b>Zyski (straty) (-/+ ) z tytułu różnic kursowych, razem</b>	<b>356</b>	<b>28 180</b>
Pozostałe koszty finansowe:		
Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych	-	1 760
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	386 853	555 133
Inne koszty finansowe	101 460	9 000
<b>Pozostałe koszty finansowe</b>	<b>488 313</b>	<b>565 893</b>
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>540 151</b>	<b>631 285</b>



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 kończący się 31 grudnia 2018  
(dane w złotych)

**11. Koszty według rodzaju**

	Rok zakończony <b>31.12.2018</b>	Rok zakończony <b>31.12.2017</b>
Amortyzacja	529 195	535 802
Świadczenia pracownicze	4 728 151	4 959 536
Zużycie materiałów i energii	2 195 845	2 440 389
Usługi obce	5 552 710	6 066 072
Podatki i opłaty	178 293	182 601
Pozostałe koszty rodzajowe	457 385	683 233
<b>Koszty wg rodzaju razem</b>	<b>13 641 579</b>	<b>14 867 633</b>
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	97 836	3 398 343
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku	(328 868)	631 173
<b>Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu</b>	<b>13 410 547</b>	<b>18 897 149</b>

**12. Koszty świadczeń pracowniczych**

	Rok zakończony <b>31.12.2018</b>	Rok zakończony <b>31.12.2017</b>
Koszty wynagrodzeń	3 737 138	3 930 635
Koszty ubezpieczeń społecznych	995 741	1 025 703
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na odprawy emerytalne)	(4 728)	3 198
<b>Koszty świadczeń pracowniczych razem</b>	<b>4 728 151</b>	<b>4 959 536</b>

**13. Podatek dochodowy**

	Rok zakończony <b>31.12.2018</b>	Rok zakończony <b>31.12.2017</b>
Podatek bieżący:		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	-	-
Korekty podatku za poprzednie okresy	-	-
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(354 266)	(185 203)
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>(354 266)</b>	<b>(185 203)</b>
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>(354 266)</b>	<b>(185 203)</b>

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 kończący się 31 grudnia 2018  
(dane w złotych)

**14. Efektywna stawka podatkowa**

	Rok zakończony <b>31.12.2018</b>	Rok zakończony <b>31.12.2017</b>
<b>Wynik finansowy brutto</b>	(1 902 512)	(5 021 944)
Podatek dochodowy wykazany w Sprawozdaniu z dochodów	354 266	185 203
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:		
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (+)	22 600	12 225
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (-)	(300 431)	(688 716)
Nieujętego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (-)	(437 912)	(664 054)
Koszty podatkowe	-	201 172
<b>Podatek dochodowy wg stawki Spółki dominującej (19%)</b>	<b>(361 477)</b>	<b>(954 170)</b>

Efektywna stawka podatkowa w roku 2018 wyniosła 19% zaś w roku 2017 - 4%.

**15. Odroczone podatek dochodowy****Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	Zmiana stanu obciążająca				Zmiana stanu obciążająca			
	Stan na 01.01.2018	wynik finansowy	inne dochody całkowite	Stan na 31.12.2018	Stan na 01.01.2017	wynik finansowy	inne dochody całkowite	Stan na 31.12.2017
<i>Aktywa:</i>								
Należności z tytułu dostaw i usług	74 208	(74 208)	-	-	74 208	-	-	74 208
Inne aktywa	1 517	(1 517)	-	-	198	1 319	-	1 517
<i>Zobowiązania:</i>								
Rezerwy na świadczenia pracownicze	85 827	(17 715)	-	68 112	64 085	21 742	-	85 827
Pozostałe rezerwy	113 708	(113 708)	-	-	-	113 708	-	113 708
Pochodne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	125	(125)	-	-	2	123	-	125
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	102 758	28 623	-	131 381	71 832	30 926	-	102 758
Inne zobowiązania	418 960	187 739	-	606 699	551 232	(132 272)	-	418 960
<i>Inne:</i>								
Nierozliczone straty podatkowe	-	-	-	-	209 457	(209 457)	-	-
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>797 103</b>	<b>9 089</b>	<b>-</b>	<b>806 192</b>	<b>971 014</b>	<b>(173 911)</b>	<b>-</b>	<b>797 103</b>

Obowiązujące w Polsce prawo dotyczące podatku dochodowego od osób prawnych podlega częstym zmianom, co skutkuje brakiem ugruntowanej praktyki oraz niejasnością i niespójnością przepisów. Sytuacja ta powoduje możliwość występowania różnic w interpretacji przepisów podatkowych przez organy państwowe i podatników. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres do 6 lat. Istnieje ryzyko, że organy kontrolne zajmą odmienne stanowisko od stanowiska Spółki w kwestii interpretacji przepisów, co mogłoby w istotny sposób wpłynąć na wysokość zobowiązań publicznoprawnych wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

**Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	Zmiana stanu obciążająca				Zmiana stanu obciążająca			
	Stan na 01.01.2018	wynik finansowy	inne dochody całkowite	Stan na 31.12.2018	Stan na 01.01.2017	wynik finansowy	inne dochody całkowite	Stan na 31.12.2017
<i>Aktywa:</i>								
Wartości niematerialne	-	39 993	-	39 993	7 219	(7 219)	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	304 492	400 507	-	704 999	269 089	35 403	-	304 492
Zapasy	-	-	-	-	7 849	(7 849)	-	-
Kontrakty budowlane	51 141	(51 141)	-	-	51 141	-	-	51 141
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	313	-	313	(489)	489	-	-
Inne aktywa	30 059	(30 059)	-	-	39 962	(9 903)	-	30 059
<i>Zobowiązania:</i>								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	1	(1)	-	-
Inne zobowiązania	-	3 742	-	3 742	(1)	1	-	-
<i>Inne:</i>								
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-	-	-	(371)	371	-	-
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>385 692</b>	<b>363 355</b>	<b>-</b>	<b>749 047</b>	<b>374 400</b>	<b>11 292</b>	<b>-</b>	<b>385 692</b>

**16. Zysk przypadający na jedną akcję**
**Podstawowy**

Podstawowy zysk / (strata) na akcję wyliczany jest jako iloraz zysku / (straty) netto oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku.

	Rok zakończony 31.12.2018	Rok zakończony 31.12.2017
Zysk/ (strata) netto	(2 256 778)	(5 207 147)
Średnia ważona liczba akcji	1 434 368	1 515 827
<b>Zysk/ (strata) netto na jedną akcję w zł</b>	<b>-1,57</b>	<b>-3,44</b>

**Rozwodniony**

Rozwodniony zysk / (strata) na akcję w obu okresach był równy podstawowemu zyskowi na akcję.

**17. Wartości niematerialne**
**Wartość bilansowa wartości niematerialnych**

	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na 31.12.2018	139 352	302 918	442 270
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	(139 352)	(92 428)	(231 780)
<b>Wartość bilansowa netto na 31.12.2018</b>	<b>-</b>	<b>210 490</b>	<b>210 490</b>
Wartość brutto na 31.12.2017	138 953	302 918	441 871
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	(132 494)	(78 382)	(210 876)
<b>Wartość bilansowa netto na 31.12.2017</b>	<b>6 459</b>	<b>224 536</b>	<b>230 995</b>

**Zmiany wartości niematerialnych**

	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość netto na 01.01.2018</b>	<b>6 459</b>	<b>224 536</b>	<b>230 995</b>
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	398	-	398
Amortyzacja (-)	(6 857)	(14 046)	(20 903)
<b>Wartość netto na 31.12.2018</b>	<b>-</b>	<b>210 490</b>	<b>210 490</b>
<b>Wartość netto na 01.01.2017</b>	<b>21 962</b>	<b>238 581</b>	<b>260 543</b>
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 059	-	1 059
Amortyzacja (-)	(16 562)	(14 045)	(30 607)
<b>Wartość netto na 31.12.2017</b>	<b>6 459</b>	<b>224 536</b>	<b>230 995</b>

**Nakłady na prace badawcze i rozwojowe**

W 2018 roku oraz 2017 roku Spółka nie prowadziła prac badawczych i rozwojowych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 kończący się 31 grudnia 2018  
(dane w złotych)

## 18. Rzeczowe aktywa trwałe

### Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Prawa do użytkowania - środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość brutto na 31.12.2018	4 032 869	825 606	474 958	1 122 822	167 812	-	<b>6 624 067</b>
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	(1 163 378)	(608 656)	(399 072)	(290 281)	(106 784)	-	<b>(2 568 171)</b>
<b>Wartość bilansowa netto na 31.12.2018</b>	<b>2 869 491</b>	<b>216 950</b>	<b>75 886</b>	<b>832 541</b>	<b>61 028</b>	-	<b>4 055 896</b>
Wartość brutto na 31.12.2017	4 167 734	753 658	1 488 322	-	167 812	-	<b>6 577 526</b>
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	(984 172)	(556 743)	(731 450)	-	(88 301)	-	<b>(2 360 666)</b>
<b>Wartość bilansowa netto na 31.12.2017</b>	<b>3 183 562</b>	<b>196 915</b>	<b>756 872</b>	-	<b>79 511</b>	-	<b>4 216 860</b>

W dniach 4 czerwca oraz 11 czerwca 2018 roku Spółka przeniosła własność prawa wieczystego użytkowania nieruchomości wraz z posadowionymi na nich budynkami w zamian za zwolnienie z długu powstałego na skutek zakupu akcji własnych o czym mowa w Nocie 32. Jednocześnie Spółka zawarła umowę najmu na czas nieokreślony sprzedanych nieruchomości z opcją wskazania podmiotu uprawnionego do odkupu tychże nieruchomości. Transakcja ta została zakwalifikowana jako umowa na finansowanie zgodnie z MSSF 15. Tym samym Spółka prezentuje w dalszym ciągu w bilansie środki trwałe oraz wartości niematerialne będące przedmiotem transakcji oraz zobowiązanie z tytułu przeniesienia praw do aktywów trwałych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 kończący się 31 grudnia 2018  
(dane w złotych)

### Zmiany rzeczowych aktywów trwałych

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Prawa do użytkowania - środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<b>Wartość netto na 01.01.2018</b>	<b>3 183 562</b>	<b>196 915</b>	<b>756 872</b>	-	<b>79 511</b>	-	<b>4 216 860</b>
Zwiększenia (nabycie, leasing)	-	72 385	552 749	-	-	-	<b>625 134</b>
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(128 121)	-	(149 684)	-	-	-	<b>(277 805)</b>
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	(832 541)	832 541	-	-	-
Amortyzacja (-)	(185 950)	(52 350)	(251 510)	-	(18 483)	-	<b>(508 293)</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2018</b>	<b>2 869 491</b>	<b>216 950</b>	<b>75 886</b>	<b>832 541</b>	<b>61 028</b>	-	<b>4 055 896</b>
<b>Wartość netto na 01.01.2017</b>	<b>3 369 512</b>	<b>119 740</b>	<b>594 403</b>	-	<b>22 432</b>	<b>6 503</b>	<b>4 112 590</b>
Zwiększenia (nabycie, leasing)	-	152 314	443 110	-	74 085	-	<b>669 509</b>
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(60 044)	-	-	-	<b>(60 044)</b>
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	6 503	-	-	(6 503)	-
Amortyzacja (-)	(185 950)	(75 139)	(227 100)	-	(17 006)	-	<b>(505 195)</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2017</b>	<b>3 183 562</b>	<b>196 915</b>	<b>756 872</b>	-	<b>79 511</b>	-	<b>4 216 860</b>

### Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych

Wartość bilansowa praw do użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych – środków transportu na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 832.541 zł.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, wartość bilansowa aktywów trwałych, które zgodnie z MSSF 15 prezentowane są w aktywach bilansu pomimo przeniesienia ich własności, co zostało opisane w nocie 18 wynosi 2.869.491 zł.

Wartość bilansowa leasingowanych składników rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła 712.465 zł i składały się na nie środki transportu.

### Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość bilansowa aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań wynosiła 1.251.031 zł. Na dzień 31 grudnia 2018 roku. ustanowiono zabezpieczenie zobowiązań na aktywach Spółki w wysokości 2.000.000 zł.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość bilansowa aktywów trwałych i wartości niematerialnych, które zgodnie z MSSF 15 są prezentowane w aktywach bilansu, pomimo przeniesienia ich wartości wynosi 3.079.982 zł.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość bilansowa aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań wynosiła 3.052.069 zł. Na dzień 31 grudnia 2017 roku. ustanowiono zabezpieczenie zobowiązań na aktywach Spółki w wysokości 7.000.000 zł.

### 19. Udziały w jednostkach zależnych – GP Energia Sp. z o.o.

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Wartość brutto udziałów w jednostkach zależnych	659 804	659 804
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w jednostkach zależnych	(659 804)	(659 804)
<b>Wartość bilansowa udziałów w jednostkach zależnych</b>	-	-

Techmadex S.A. jest spółką dominującą GP Energia Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2018 roku i posiada w niej 81,82% praw głosu oraz 90% udział w kapitale zakładowym.

Udziały w jednostkach zależnych wykazywane są według ceny nabycia, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Konieczność dokonania odpisu z tytułu utraty wartości ocenia się zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów, poprzez porównanie wartości bilansowej z wyższą z dwóch kwot: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia i wartością użytkową. Spółka każdorazowo dokonuje ponownej oceny, czy sprawuje kontrolę nad każdą z jednostek, jeżeli fakty i okoliczności wskazują, iż nastąpiła zmiana sprawowania władzy nad jednostką.

### 20. Udziały w jednostkach stowarzyszonych

W dniu 18 maja 2017 roku Techmadex S.A. sprzedał 80 udziałów w spółce stowarzyszonej Predictive Service Europe Sp. z o.o., co stanowiło 100% posiadanych udziałów w tej spółce.



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 kończący się 31 grudnia 2018  
(dane w złotych)

**21. Udzielone pożyczki – stan**

<b>31.12.2018</b>							
	Wartość pożyczek	Wartość odsetek	Odpis aktualizujący wartość pożyczek	Odpis aktualizujący wartość odsetek	Wartość netto pożyczek	Wartość netto odsetek	Wartość pożyczek wraz z odsetkami
<b>Pożyczki długoterminowe</b>	-	-	-	-	-	-	-
Udzielone jednostkom zależnym	-	-	-	-	-	-	-
Udzielone jednostkom stowarzyszonym	-	-	-	-	-	-	-
<b>Pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>2 749 568</b>	<b>804 948</b>	<b>(2 629 772)</b>	<b>(798 367)</b>	<b>119 796</b>	<b>6 581</b>	<b>126 377</b>
Udzielone jednostkom zależnym	294 425	96 083	(294 425)	(96 083)	-	-	-
Udzielone pozostałym jednostkom	2 455 143	708 865	(2 335 347)	(702 284)	119 796	6 581	<b>126 377</b>
<b>Razem</b>	<b>2 749 568</b>	<b>804 948</b>	<b>(2 629 772)</b>	<b>(798 367)</b>	<b>119 796</b>	<b>6 581</b>	<b>126 377</b>
<b>31.12.2017</b>							
	Wartość pożyczek	Wartość odsetek	Odpis aktualizujący wartość pożyczek	Odpis aktualizujący wartość odsetek	Wartość netto pożyczek	Wartość netto odsetek	Wartość pożyczek wraz z odsetkami
<b>Pożyczki długoterminowe</b>	-	-	-	-	-	-	-
Udzielone jednostkom zależnym	-	-	-	-	-	-	-
Udzielone jednostkom stowarzyszonym	-	-	-	-	-	-	-
<b>Pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>2 821 568</b>	<b>697 547</b>	<b>(2 361 379)</b>	<b>(679 908)</b>	<b>460 189</b>	<b>17 639</b>	<b>477 828</b>
Udzielone jednostkom zależnym	294 425	78 774	(294 425)	(78 774)	-	-	-
Udzielone pozostałym jednostkom	2 527 143	618 773	(2 066 954)	(601 134)	460 189	17 639	<b>477 828</b>
<b>Razem</b>	<b>2 821 568</b>	<b>697 547</b>	<b>(2 361 379)</b>	<b>(679 908)</b>	<b>460 189</b>	<b>17 639</b>	<b>477 828</b>

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość pożyczek krótkoterminowych**

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>3 041 287</b>	<b>2 499 270</b>
Zwiększenia	386 852	542 017
Utworzenie	386 852	542 017
Zmniejszenia	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 428 139</b>	<b>3 041 287</b>

W 2018 roku objęto odpisem aktualizującym w wysokości 17.309 zł pożyczkę udzieloną spółce GP Energia Sp. z o.o. Wartość pożyczki po uwzględnieniu powyższego odpisu wynosi 0 zł na dzień 31 grudnia 2018 roku.

W 2018 roku objęto odpisem aktualizującym w wysokości 369.543 zł pożyczkę udzieloną spółce Bio GP Energia Sp. z o.o. Wartość pożyczki po uwzględnieniu powyższego odpisu wynosi 0 zł na dzień 31 grudnia 2018 roku.

W 2017 roku objęto odpisem aktualizującym w wysokości 141.082 zł pożyczkę udzieloną spółce GP Energia Sp. z o.o. Wartość pożyczki po uwzględnieniu powyższego odpisu wynosi 0 zł na dzień 31 grudnia 2017 roku.

W 2017 roku objęto odpisem aktualizującym w wysokości 400.935 zł pożyczkę udzieloną spółce Bio GP Energia Sp. z o.o. Wartość pożyczki po uwzględnieniu powyższego odpisu wynosi 268.394 zł na dzień 31 grudnia 2017 roku. Spłata pożyczki jest zabezpieczona hipoteką na nieruchomościach posiadanych przez Bio GP Energia Sp. z o.o. do wysokości 2.000.000 zł.

**22. Zapasy**
**Struktura zapasów**

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Materiały	167 423	633 146
Półprodukty i produkcja w toku	37 369	173 587
<b>Wartość bilansowa zapasów razem</b>	<b>204 792</b>	<b>806 733</b>

Ekonomiczne korzyści ze sprzedaży zapasów spodziewane są do osiągnięcia w ciągu kolejnych 12 miesięcy.

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów**

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
<b>Stan na początek okresu</b>	-	<b>41 310</b>
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	(41 310)
Wykorzystanie	-	(41 310)
<b>Stan na koniec okresu</b>	-	-

Na 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku zapasy nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań.

**23. Rozliczenia międzyokresowe**

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>114</b>	<b>234</b>
Koncesje, licencje	114	234
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>102 104</b>	<b>88 853</b>
Gwarancje ubezpieczeniowe do umów budowlanych	84	6 975
Polisy, abonamenty, prenumeraty	81 799	57 226
Usługi informatyczne, dzierżawa oprogramowania	11 136	10 595
Pozostałe	9 085	14 057
<b>Razem</b>	<b>102 218</b>	<b>89 087</b>

**24. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**
**Struktura należności długo- i krótkoterminowych**

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
<b>Należności długoterminowe</b>	<b>543 999</b>	<b>151 202</b>
Kaucje z tytułu usług budowlanych	179 185	109 070
Kaucje wpłacone z innych tytułów	251 290	42 132
Pozostałe należności długoterminowe	113 524	-
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 052 189</b>	<b>3 097 344</b>
<b>Aktywa finansowe:</b>		
Należności handlowe	2 127 423	2 831 086
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych (-)	(274 207)	(256 511)
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>1 853 216</b>	<b>2 574 575</b>
Inne należności	3 558 487	3 513 955
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	(3 513 697)	(3 502 740)
Kaucje z tytułu usług budowlanych	5 463	88 568
Kaucje wpłacone z innych tytułów	-	5 564
<b>Pozostałe należności finansowe netto</b>	<b>50 253</b>	<b>105 347</b>
<b>Aktywa niefinansowe:</b>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	29 775	1 608
Przedpłaty i zaliczki	256 174	283 894
Należności z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych	-	269 160
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	(137 229)	(137 240)
<b>Należności niefinansowe</b>	<b>148 720</b>	<b>417 422</b>
<b>Należności handlowe oraz pozostałe razem</b>	<b>2 596 188</b>	<b>3 248 546</b>

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 kończący się 31 grudnia 2018  
(dane w złotych)

**Struktura wiekowa należności handlowych**

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Należności handlowe bieżące	1 815 556	2 542 397
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych (-)	(4 728)	(4 261)
<b>Należności handlowe bieżące netto</b>	<b>1 810 828</b>	<b>2 538 136</b>
Należności handlowe przeterminowane	311 867	288 689
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych (-)	(269 479)	(252 250)
<b>Należności handlowe przeterminowane netto, w tym</b>	<b>42 388</b>	<b>36 439</b>
przeterminowane do 1 miesiąca	9 225	3 591
przeterminowane od 1 do 6 miesięcy	-	5 841
przeterminowane od 6 do 12 miesięcy	137	8 361
przeterminowane powyżej roku	33 026	18 646
<b>Należności finansowe</b>	<b>1 853 216</b>	<b>2 574 575</b>

**Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych**

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>256 511</b>	<b>152 618</b>
Zwiększenia	17 696	103 893
Utworzenie	17 696	103 893
Zmniejszenia	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>274 207</b>	<b>256 511</b>

**Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych**

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>3 502 740</b>	<b>33 247</b>
Zwiększenia	18 382	3 469 493
Utworzenie	18 370	3 469 493
Reklasyfikacja - przeniesienie z należności niefinansowych	12	-
Zmniejszenia	(7 425)	-
Rozwiązanie	(7 425)	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 513 697</b>	<b>3 502 740</b>

**Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych**

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>137 240</b>	<b>129 200</b>
Zwiększenia	-	9 788
Utworzenie	-	9 788
Zmniejszenia	(12)	(1 748)
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	(1 748)
Reklasyfikacja - reklasyfikacja na należności pozostałe	(12)	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>137 228</b>	<b>137 240</b>

**25. Należności oraz zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną**

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego	538 324	12 162 545
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	(705 000)	(13 284 822)
<b>Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo)</b>	<b>(166 676)</b>	<b>(1 122 277)</b>
Ujęte w sprawozdaniu finansowym jako kwoty należne:		
Od klientów w ramach umów o budowę (należności)	-	269 160
Na rzecz klientów w ramach umów o budowę (zobowiązania)	(166 676)	(1 391 437)

Zgodnie z MSSF 15 przychody z realizacji umów długoterminowych są ujmowane w momencie spełnienia (lub w trakcie spełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi.

Spółka w 2018 roku, jak i w latach poprzednich, dokonywała pomiaru stopnia zaawansowania realizowanych kontraktów długoterminowych ustalając stosunek kosztów poniesionych do kosztów całego projektu.

W aktywach w pozycji „należności z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych” a w pasywach „zobowiązania z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych” prezentowane są skutki wyceny umów budowlanych wycenianych wg stopnia zaawansowania niezakończonych na dzień bilansowy.

**26. Kapitały**

W dniu 15 maja 2018 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych Spółki w celu zaoferowania pracownikom oraz uchwałę w sprawie upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych Spółki w celu umorzenia. Na mocy obu uchwał w dniach od 28 maja do 4 czerwca 2018 roku Spółka nabyła 303.165 sztuk akcji Spółki po cenie 3,88 zł za akcję w celu zaoferowania pracownikom oraz w dniach od 5 czerwca do 11 czerwca 2018 roku Spółka nabyła 515.827 sztuk akcji własnych po cenie 3,88 zł za akcję w celu umorzenia.

W dniach 28 maja do 4 czerwca 2018 roku Spółka realizowała Program Motywacyjny dla pracowników Spółki, w którym Zarząd Spółki zaoferował pracownikom do nabycia łącznie 303.165 akcji własnych Spółki po cenie 3,88 zł za akcję. Z 26 osób uprawnionych, którym Zarząd złożył wstępną ofertę nabycia akcji, na

oferotę odpowiedziało 4 pracowników, którzy nabyli łącznie 70.000 sztuk akcji własnych Spółki za łączną kwotę 272 tys. zł. Cena po której oferowano pracownikom akcje Spółki, była równa cenie zakupu tych akcji przez Spółkę. Wynik na transakcji oferowania akcji pracownikom wyniósł więc 0 zł.

W dniu 10 grudnia 2018 roku zostało zarejestrowane w KRS umorzenie 515.827 sztuk akcji własnych Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka jest właścicielem 233.165 sztuk akcji własnych, co stanowi 23,32 % kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Kapitał podstawowy Spółki składa się z 1.000.000 akcji o łącznej wartości 100.000 złotych. Akcje nie są uprzywilejowane.

Struktura kapitału zakładowego Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawia się następująco:

Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii wg wartości nominalnej
Seria A	zwykłe	515 000	51 500,00
Seria B	zwykłe	321 681	32 168,10
Seria F	zwykłe	163 319	16 331,90
<b>Razem</b>		<b>1 000 000</b>	<b>100 000,00</b>

## 27. Kapitał podstawowy – struktura akcjonariatu

Na dzień 31 grudnia 2018 roku struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Dariusz Gil	262 009	26,20%	262 009	26,20%
Michał Gil	258 724	25,87%	258 724	25,87%
TECHMADEX S.A.	233 165	23,32%	233 165	23,32%
Cukier Henryk	100 000	10,00%	100 000	10,00%
Jerzy Kamecki	83 000	8,30%	83 000	8,30%
Pozostali	63 102	6,31%	63 102	6,31%
<b>Razem</b>	<b>1 000 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 000 000</b>	<b>100,00%</b>

## 28. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Pracownicy Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku korzystali z odpraw emerytalno-rentowych. Odprawy emerytalno-rentowe wypłacane są pracownikom w przypadku odejścia na rentę lub emeryturę. Należna kwota odprawy jest iloczynem podstawy wymiaru nagrody z dnia nabycia uprawnienia do wypłaty i odpowiedniego, rosnącego wraz ze stażem pracy danego pracownika, współczynnika.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 kończący się 31 grudnia 2018  
(dane w złotych)

Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych:

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
<b>Długoterminowe</b>	<b>32 911</b>	<b>37 501</b>
Rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe oraz nagrody jubileuszowe	32 911	37 501
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>417 359</b>	<b>536 851</b>
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	325 181	413 682
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	91 781	122 634
Rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe oraz nagrody jubileuszowe	397	535
<b>Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem</b>	<b>450 270</b>	<b>574 352</b>

Zmiany stanu rezerw na odprawy emerytalne:

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>38 036</b>	<b>34 838</b>
Utworzone w ciągu okresu	-	3 198
Rozwiązane	(4 728)	-
Wykorzystane	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>33 308</b>	<b>38 036</b>

## 29. Zobowiązania z tytułu leasingu

Spółka zawarła z Europejskim Funduszem Leasingowym S.A. oraz PKO Leasing S.A. umowy leasingu finansowego dotyczące finansowania środków transportu. Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość netto praw do użytkowania środków transportu użytkowanych w leasingu finansowym wynosiła 832.541 zł. Przedmioty leasingu zostały udostępnione na okresy 36 - 60 miesięcy. Po upływie tych terminów oraz wywiązaniu się ze zobowiązań Spółka ma prawo nabyć niektóre przedmioty leasingu za cenę równą wartości końcowej przedmiotu leasingu.

Wartość zobowiązań z tytułu powyższych umów na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku wynosi:

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>684 854</b>	<b>540 829</b>
Długoterminowe	386 043	328 613
Krótkoterminowe	298 811	212 216

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 kończący się 31 grudnia 2018  
(dane w złotych)

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2018 roku wynoszą:

	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	Razem
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	334 936	401 681	736 617
Koszty finansowe (-)	(36 126)	(15 637)	(51 763)
<b>Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>298 811</b>	<b>386 043</b>	<b>684 854</b>

### 30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
<u>Zobowiązania finansowe (MSSF 9):</u>		
Zobowiązania z handlowe	857 423	814 985
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	-	-
Inne zobowiązania finansowe	18 506	17 637
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>875 929</b>	<b>832 622</b>
<u>Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9):</u>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	313 651	244 236
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	166 676	1 391 437
Inne zobowiązania niefinansowe	75 405	74 738
<b>Zobowiązania niefinansowe razem</b>	<b>555 732</b>	<b>1 710 411</b>
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>1 431 661</b>	<b>2 543 033</b>

### 31. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych

W dniu 15 maja 2018 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z Dariuszem Gilem – Prezesem Zarządu Spółki w kwocie nie mniejszej niż 700.000 zł i nie większej niż 2.000.000 zł.

Wartość bilansowa pożyczki na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawia się następująco:

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
<b>Zobowiązania z tytułu pożyczek otrzymanych</b>	<b>325 692</b>	-
Krótkoterminowe	325 692	-
Kapitał	319 078	-
Odsetki	6 614	-

### 32. Zobowiązania wynikające z umowy o finansowanie aktywów trwałych

W dniach 4 czerwca oraz 11 czerwca 2018 roku Spółka przeniosła własność prawa wieczystego użytkowania nieruchomości wraz z posadowionymi na nich budynkami w zamian za zwolnienie z długu powstałego na skutek zakupu akcji własnych o czym mowa w nocie 26. Jednocześnie Spółka zawarła umowę najmu na czas nieokreślony sprzedanych nieruchomości z opcją wskazania podmiotu uprawnionego do odkupu tychże nieruchomości. Transakcja ta została zakwalifikowana jako umowa na finansowanie. Tym samym Spółka



prezentuje w bilansie środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne oraz zobowiązanie z tytułu przeniesienia praw do aktywów trwałych.

### 33. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Przychody przyszłych okresów	8 017	8 017
Inne rozliczenia	31 233	27 097
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>39 250</b>	<b>35 114</b>

### 34. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Spółka nie zawierała transakcji ze stronami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte w 2018 roku i 2017 roku oraz wysokość nierozliczonych sald należności i zobowiązań z tymi podmiotami na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku zostały zaprezentowane poniżej. Pożyczki udzielone spółkom powiązаныm zaprezentowane są w Nocie 21, zaś pożyczka zaciągnięta od podmiotu powiązanego w Nocie 31.

	Należności		Zobowiązania	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Jednostka dominująca	-	118 788	-	-
Podmioty zależne	-	-	-	-
Podmioty stowarzyszone	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>118 788</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	Sprzedaż		Zakup	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Jednostka dominująca	-	-	125 816	241 612
Podmioty zależne	1 999	9 801	-	-
Podmioty stowarzyszone	-	4 000	-	3 420
<b>Razem</b>	<b>1 999</b>	<b>13 801</b>	<b>125 816</b>	<b>245 032</b>

	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Jednostka dominująca	-	-	-	-
Podmioty zależne	17 310	13 456	-	-
Podmioty stowarzyszone	-	284	-	-
<b>Razem</b>	<b>17 310</b>	<b>13 740</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

W dniach 4 i 11 czerwca 2018 roku Spółka przeniosła wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów wraz z posadowionymi na nich budynkami na rzecz Mangata Holding S.A. co zostało opisane w Nocie 18.

Na mocy uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych Spółki w celu zaoferowania pracownikom oraz w celu umorzenia, w dniu 4 czerwca 2018 roku Spółka nabyła 163.319 sztuk akcji własnych po cenie 3,88 zł za akcję w celu zaoferowania pracownikom od Mangata Holding S.A. (będącej do tej daty podmiotem dominującym) oraz w dniu 11 czerwca 2018 roku Spółka nabyła 515.827 sztuk akcji własnych po cenie 3,88 zł za akcję w celu umorzenia od Mangata Holding S.A.

W dniu 18 maja 2017 roku Techmadex S.A. sprzedał 80 udziałów w spółce stowarzyszonej Predictive Service Europe Sp. z o.o., co stanowiło 100% posiadanych udziałów w tej spółce.

### 35. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Rachunki bankowe w PLN	303 731	1 501 103
Rachunki bankowe walutowe	-	59 279
Gotówka w kasie	29 340	28 536
Depozyty krótkoterminowe	-	-
Pozostałe środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	13 817	191 417
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>346 888</b>	<b>1 780 335</b>

Lokując wolne środki pieniężne Spółka korzysta z usług banków o silnej i ustabilizowanej pozycji rynkowej i o stabilnym i wysokim ratingu.

### 36. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
<b>Wobec jednostek zależnych</b>	-	26 162
Poręczenie spłaty zobowiązań	-	26 162
<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>2 018 596</b>	<b>4 993 518</b>
Poręczenie spłaty zobowiązań	-	1 237 178
Udzielone gwarancje	2 018 596	3 756 340
<b>Zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>2 018 596</b>	<b>5 019 680</b>

### 37. Prowadzone sprawy sądowe

- 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. W dniu 13 marca 2019 roku strony wystąpiły o zawieszenie postępowania na 3 miesiące na czas prowadzenia rozmów w przedmiocie ugodowego rozwiązania sporu - Sąd przychylił się do wniosku i zawiesił postępowanie na 3 miesiące.
- 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

zasądzać roszczenie w całości na rzecz Techmadex S.A. W dniu 21 lutego 2019 roku Sąd wydał postanowienie o umorzeniu postępowania egzekucyjnego.

- 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 zasądzać roszczenie w całości na rzecz Techmadex S.A. W dniu 21 lutego 2019 roku Sąd wydał postanowienie o umorzeniu postępowania egzekucyjnego.
- 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, który w dniu 15 lutego 2018 roku wydał wyrok korzystny dla Techmadex S.A.
- 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 złz weksla (1.500.000 zł od Techmadex S.A.). Sprawa znajduje się w toku postępowania rozpoznawczego.
- Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko Krzysztof Kucy (PHU Elpol Krzysztof Kucy) o zapłatę 15.903 zł. W dniu 24 marca 2014 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi wydał wyrok zasądzać roszczenie. Sprawa znajduje się w toku postępowania egzekucyjnego.
- Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko OGP Gaz-System S.A. w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Warszawie o zapłatę 79.979 zł. Sprawa zakończona w I instancji wyrokiem zasądzać na rzecz Techmadex S.A. OGP Gaz-System S.A. wniósł apelację.
- 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. Sprawa znajduje się w toku postępowania rozpoznawczego.
- Sprawa z powództwa Techmadex S.A. oraz Atrem S.A. przeciwko spółce OGP Gaz-System S.A. o zapłatę kwoty 2.647.000 tytułem zwrotu bezpodstawnego wzbogacenia uzyskanego przez OGP Gaz-System S.A., z czego kwota zasądzona pozwem zostanie podzielona w proporcjach 60% dla Techmadex S.A. 40 % dla Atrem S.A. pozew złożono w dniu 22 lutego 2018 roku. Sprawa znajduje się w toku postępowania rozpoznawczego.

### 38. Zdarzenia po dniu bilansowym

- W dniu 13 marca 2019 roku strony postępowania 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, wystąpiły do Sądu o zawieszenie postępowania na 3 miesiące na czas prowadzenia rozmów w przedmiocie ugodowego rozwiązania sporu - Sąd przychylił się do wniosku i zawiesił postępowanie na 3 miesiące.

- W dniu 19 marca 2019 roku Spółka nabyła 700 sztuk udziałów w spółce zależnej GP Energia Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł każdy za cenę łączną równą 1 zł, tym samym powiększając swoje zaangażowanie kapitałowe do 95% kapitału zakładowego oraz 90,5% udziału w ogólnej liczbie głosów.

### 39. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na następujące rodzaje ryzyka finansowego: ryzyko stopy procentowej, ryzyko utraty płynności, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe. Poniżej przedstawiono podstawowe zasady zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą:

- leasing finansowy
- pożyczki
- należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności i zobowiązania, a także środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają w toku bieżącej działalności Spółki.

#### Ryzyko stóp procentowych

Ryzyko stóp procentowych związane jest z oprocentowanymi aktywami i zobowiązaniami i występuje głównie w związku z korzystaniem przez Spółkę z leasingu finansowego, pożyczek oraz depozytów krótkoterminowych. Instrumenty te oparte są o zmienne stopy procentowe i narażają Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych. Ryzyko stóp procentowych związane z istniejącym zadłużeniem oraz depozytami zostało uznane jako relatywnie niskie z punktu widzenia wpływu na wyniki Spółki.

#### Ryzyko utraty płynności

Spółka utrzymuje zasoby środków pieniężnych wystarczające dla regulowania wymagalnych zobowiązań oraz monitoruje płynność finansową sporządzając okresowe raporty płynności, uwzględniające okresy wymagalności/zapadalności aktywów jak i pasywów oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Do finansowania zakupów inwestycyjnych Spółka wykorzystuje środki własne lub długoterminowe umowy leasingu finansowego zapewniając odpowiednią trwałość struktury finansowania dla tego rodzaju aktywów. Zarządzanie płynnością wspomagane jest obowiązującym systemem raportowania prognoz płynności przez Spółkę.

Struktura zapadalności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego została przedstawiona w nocie 29, należności handlowych w nocie 24.

Struktura zapadalności zobowiązań z wyłączeniem zobowiązań oraz rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych przedstawiona jest poniżej:

	do 6 miesięcy	6-12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	Razem
Zobowiązania handlowe	857 423			857 423
Zobowiązania pozostałe	93 912		1 264	95 176
Zobowiązania z tytułu rozliczeń kontraktów budowlanych	166 676			166 676
Zobowiązania z tytułu podatków	313 651			313 651
Pożyczki		325 692		325 692
<b>Razem</b>	<b>1 431 662</b>	<b>325 692</b>	<b>1 264</b>	<b>1 758 618</b>

### Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe może pojawić się w przypadku, gdy Spółka zawiera transakcje denominowane w walutach obcych, w związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut

W ramach podstawowej działalności operacyjnej Spółka zawiera kontrakty głównie w złotych polskich.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała znaczących aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych.

### Ryzyko kredytowe

Aktywami finansowymi Spółki, narażonymi na podwyższone ryzyko kredytowe są:

- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe, przedstawione w nocie 24. W Spółce funkcjonuje polityka oceny i weryfikacji ryzyka kredytowego związanego ze wszystkimi kontraktami, zarówno na etapie przedofertowym, jak i w trakcie realizacji. Każdy kontrahent przed podpisaniem umowy jest oceniany pod kątem możliwości wywiązania się ze zobowiązań finansowych. Ponadto Spółka współpracuje ze stałymi odbiorcami o pewnej, ustabilizowanej kondycji finansowej,
- środki pieniężne, przedstawione w nocie 35,
- pożyczki, przedstawione w nocie 21, udzielone podmiotom powiązanym. Spółka na bieżąco monitoruje wyniki finansowe i sytuację majątkową pożyczkobiorców, tworząc odpisy aktualizujące,
- zobowiązania warunkowe, przedstawione w nocie 36, dotyczące głównie udzielonych gwarancji z tyt. należytego wykonania kontraktów.

W Spółce nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 kończący się 31 grudnia 2018  
(dane w złotych)

#### 40. Kategorie instrumentów finansowych

Wartość godziwa aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych według kategorii instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku przedstawia się następująco:

Na dzień 31.12.2018	Zamortyzowany koszt	W wartości godziwej przez inne całkowite dochody	W wartości godziwej przez wynik finansowy	Poza MSSF 9	Razem
<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>543 999</b>	-	-	-	<b>543 999</b>
Należności i pożyczki	543 999	-	-	-	543 999
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>2 376 734</b>	-	-	<b>148 720</b>	<b>2 525 454</b>
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 903 469	-	-	148 720	2 052 189
Pożyczki	126 377	-	-	-	126 377
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	346 888	-	-	-	346 888
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 920 733</b>	-	-	<b>148 720</b>	<b>3 069 453</b>

Na dzień 31.12.2018	Zamortyzowany koszt	W wartości godziwej przez wynik finansowy	Poza MSSF 9	Razem
<b>Długoterminowe zobowiązania finansowe</b>	<b>386 043</b>	-	-	<b>386 043</b>
Leasing finansowy (długoterminowy)	386 043	-	-	386 043
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
<b>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe</b>	<b>1 563 796</b>	-	<b>166 676</b>	<b>1 730 472</b>
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 264 985	-	166 676	1 431 661
Leasing finansowy (krótkoterminowy)	298 811	-	-	298 811
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>1 949 839</b>	-	<b>166 676</b>	<b>2 116 515</b>

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 kończący się 31 grudnia 2018  
 (dane w złotych)

Noty dotyczące okresu porównywalnego nie były przekształcane zgodnie z przepisami przejściowymi MSSF 9

Na dzień 31.12.2017	PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	Razem
<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>151 202</b>	-	-	-	-	-	-	<b>151 202</b>
Należności i pożyczki	151 202	-	-	-	-	-	-	151 202
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>4 938 085</b>	-	-	-	-	-	<b>417 422</b>	<b>5 355 507</b>
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2 679 922	-	-	-	-	-	417 422	3 097 344
Pożyczki	477 828	-	-	-	-	-	-	477 828
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 780 335	-	-	-	-	-	-	1 780 335
<b>Aktywa razem</b>	<b>5 089 287</b>	-	-	-	-	-	<b>417 422</b>	<b>5 506 709</b>

Na dzień 31.12.2017	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSSF 39	Razem
<b>Długoterminowe zobowiązania finansowe</b>	-	-	<b>328 613</b>	-	-	<b>328 613</b>
Leasing finansowy (długoterminowy)	-	-	328 613	-	-	328 613
<b>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe</b>	-	-	<b>1 363 812</b>	-	<b>1 391 437</b>	<b>2 755 249</b>
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	-	-	1 151 596	-	1 391 437	2 543 033
Leasing finansowy (krótkoterminowy)	-	-	212 216	-	-	212 216
<b>Zobowiązania razem</b>	-	-	<b>1 692 425</b>	-	<b>1 391 437</b>	<b>3 083 862</b>

Użyte skróty:

**PiN** pożyczki i należności

**AWG-O** Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – przeznaczone do obrotu

**AWG-W** Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej

**IUTW** Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

**ADS** Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

**IPZ** Instrumenty pochodne zabezpieczające

**Poza MSR 39** Aktywa poza zakresem MSR 39

**ZWG-O** Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – przeznaczone do obrotu

**ZWG-W** Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej

**ZZK** Zobowiązania finansowe wyceniana według zamortyzowanego kosztu

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 kończący się 31 grudnia 2018  
(dane w złotych)

**Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w zysku lub stracie w podziale na kategorie instrumentów finansowych**

Na dzień 31.12.2018	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych (wycena bilansowa)	Utworzenie/rozwiązanie odpisów aktualizujących	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych (zrealizowane)	Zyski/straty z tytułu wyceny	Razem
<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	-	-	-	-	-	-
Należności i pożyczki	-	-	-	-	-	-
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>148 404</b>	<b>589</b>	<b>(422 919)</b>	-	-	<b>(273 926)</b>
Należności handlowe oraz pozostałe należności	24 198	-	(36 067)	-	-	(11 869)
Pożyczki	122 192	-	(386 852)	-	-	(264 660)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 014	589	-	-	-	2 603
<b>Aktywa razem</b>	<b>148 404</b>	<b>589</b>	<b>(422 919)</b>	-	-	<b>(273 926)</b>
<b>Długoterminowe zobowiązania finansowe</b>	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy (długoterminowy)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
<b>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe</b>	<b>(51 482)</b>	<b>(179)</b>	-	<b>(767)</b>	-	<b>(52 428)</b>
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(67)	(179)	-	(767)	-	(1 013)
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (krótkoterminowe)	(10 066)	-	-	-	-	(10 066)
Leasing finansowy (krótkoterminowy)	(41 349)	-	-	-	-	(41 349)
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>(51 482)</b>	<b>(179)</b>	-	<b>(767)</b>	-	<b>(52 428)</b>



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 kończący się 31 grudnia 2018  
 (dane w złotych)

Na dzień 31.12.2017	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych (wycena bilansowa)	Utworzenie/rozwiązanie odpisów aktualizujących	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych (zrealizowane)	Zyski/straty z tytułu wyceny	Razem
<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	-	-	-	-	-	-
Należności i pożyczki	-	-	-	-	-	-
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>112 000</b>	<b>(9 515)</b>	<b>(4 115 165)</b>	<b>413</b>	-	<b>(4 012 267)</b>
Należności handlowe oraz pozostałe należności	14 627	-	(3 573 148)	413	-	(3 558 108)
Pożyczki	64 670	-	(542 017)	-	-	(477 347)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 703	(9 515)	-	-	-	23 188
<b>Aktywa razem</b>	<b>112 000</b>	<b>(9 515)</b>	<b>(4 115 165)</b>	<b>413</b>	-	<b>(4 012 267)</b>
<b>Długoterminowe zobowiązania finansowe</b>	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy (długoterminowy)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
<b>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe</b>	<b>(37 212)</b>	<b>654</b>	-	<b>(19 733)</b>	-	<b>(56 291)</b>
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(89)	654	-	(19 733)	-	(19 168)
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (krótkoterminowe)	(6 122)	-	-	-	-	(6 122)
Leasing finansowy (krótkoterminowy)	(31 001)	-	-	-	-	(31 001)
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>(37 212)</b>	<b>654</b>	-	<b>(19 733)</b>	-	<b>(56 291)</b>

**41. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu**

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Pracownicy umysłowi	27	27
Pracownicy fizyczni	21	20
<b>Przeciętne zatrudnienie</b>	<b>48</b>	<b>47</b>

**42. Informacja o wynagrodzeniu organów zarządzających i nadzorczych**
**Wynagrodzenia członków Zarządu**

	Rok zakończony 31.12.2018	Rok zakończony 31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	240 000	200 000
Pozostałe świadczenia	-	-
<b>Razem</b>	<b>240 000</b>	<b>200 000</b>

**Wynagrodzenia Rady Nadzorczej**

	Rok zakończony 31.12.2017	Rok zakończony 31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	175 156	384 933
<b>Razem</b>	<b>175 156</b>	<b>384 933</b>

**43. Informacja o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

	Rok zakończony 31.12.2018	Rok zakończony 31.12.2017
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	39 000	36 250
Pozostałe usługi	-	-
<b>Razem wynagrodzenie audytora</b>	<b>39 000</b>	<b>36 250</b>

**44. Wybrane dane finansowe z przeliczeniem na EURO**

	w PLN		w EUR	
	Rok zakończony 31.12.2018	Rok zakończony 31.12.2017	Rok zakończony 31.12.2018	Rok zakończony 31.12.2017
<b><i>Rachunek zysków i strat</i></b>				
Przychody ze sprzedaży	12 069 381	17 459 333	2 832 058	4 100 745
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 510 765)	(4 629 420)	(354 498)	(1 087 331)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 902 512)	(5 021 944)	(446 421)	(1 179 525)
Zysk (strata) netto	(2 256 778)	(5 207 147)	(529 549)	(1 223 024)
Zysk na akcję (PLN)	(1,57)	(3,44)	(0,37)	(0,81)
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	(1,57)	(3,44)	(0,37)	(0,81)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	x	x	4,2617	4,2576
<b><i>Rachunek przepływów pieniężnych</i></b>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 502 981)	(2 319 289)	(352 672)	(544 741)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	77 938	(96 254)	18 288	(22 608)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(8 404)	(319 845)	(1 972)	(75 123)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 433 447)	(2 735 388)	(336 356)	(642 472)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	x	x	4,2617	4,2576
<b><i>Bilans</i></b>				
Aktywa	7 699 994	11 261 795	1 790 696	2 700 088
Zobowiązania długoterminowe	420 219	375 897	97 725	90 124
Zobowiązania krótkoterminowe	5 508 773	3 925 678	1 281 110	941 206
Kapitał własny	1 771 002	6 960 220	411 861	1 668 757
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	x	x	4,3000	4,1709

**45. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki oraz ogłoszone do publikacji w dniu 21 marca 2019 roku.

Dariusz Gil  
Prezes Zarządu Techmadex S.A.

Monika Król  
Dyrektor finansowy Techmadex S.A.

Warszawa, 21 marca 2019 roku