

TECHMADEX

Raport kwartalny

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku



Warszawa, 15 maja 2019 r.

Spis treści

1) Informacje ogólne dotyczące jednostki dominującej.....	3
2) Władze jednostki dominującej.....	3
3) Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości w Grupie Kapitałowej	4
4) Wybrane skonsolidowane dane finansowe za pierwszy kwartał 2019 r.....	5
5) Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2019 r.	6
6) Wybrane jednostkowe dane finansowe za pierwszy kwartał 2019 r.....	17
7) Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2019 r.....	18
8) Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	27
9) Informacja Zarządu na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie podejmowanych w okresie objętym raportem	30
10) Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	30
11) Zatrudnienie.....	31
12) Oświadczenie Zarządu.....	31

1) Informacje ogólne dotyczące jednostki dominującej

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

Kapitał zakładowy Techmadex S.A. (dalej „Emitent”, „Spółka”) wynosi 100 000,00 zł i dzieli się na:

- 515 000 akcji na okaziciela serii A
- 321 681 akcji na okaziciela serii B
- 163 319 akcji na okaziciela serii F

o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

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

W ramach działalności usługowej oferuje przede wszystkim:

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

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

Spółka jest przedstawicielem handlowym:

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

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

2) Władze jednostki dominującej

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

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

- Dariusz Gil – Prezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2019 r. nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

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

- Dorota Cukier
- Agnieszka Gil
- Radosław Lindner
- Andrzej Musiał
- Błażej Piech.

W okresie od 1 stycznia 2019 r. nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Struktura akcjonariatu jednostki dominującej

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

	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%
Razem	1 000 000	100,00%	1 000 000	100,00%

3) Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości w Grupie Kapitałowej

Niniejszy raport Grupa Kapitałowa Techmadex (dalej „Grupa Kapitałowa”, „GK Techmadex”) przygotowała z zastosowaniem zasad MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa. Przedstawia on dane bieżącego okresu z danymi porównawczymi i nie jest pełnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym wg zasad MSSF. W zakresie nieuregulowanym powyższym standardem zastosowane zostały wymogi ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Śródroczne skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki z GK Techmadex w dającej się przewidzieć przyszłości.

Śródroczne skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawierające porównywalne dane finansowe zostały przygotowane w sposób zapewniający porównywalność danych przy zastosowaniu jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach, które są zgodne z zasadami rachunkowości opisanymi w ostatnim publikowanym rocznym Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i Jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą księgi rachunkowe w języku polskim i w walucie polskiej, rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Śródroczne skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, instrumentów finansowych wycenianych wg wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

Przy sporządzeniu skróconego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz Jednostkowego sprawozdania finansowego spółki GK Techmadex dokonały szacunków księgowych i założeń w zakresie ustalenia kosztów amortyzacji środków trwałych, wyceny zapasów, wyceny należności, wyceny kontraktów budowlanych, ustalenia wartości rezerw oraz wyceny aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Przyjęte szacunki mogą ulec zmianie w przyszłości, co może mieć istotny wpływ na dane finansowe w przyszłych okresach.

4) Wybrane skonsolidowane dane finansowe za pierwszy kwartał 2019 r.

	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Kapitał własny	1 034 824	6 543 501
Należności długoterminowe	545 349	151 202
Należności krótkoterminowe	850 067	2 741 757
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	681 584	1 273 543
Zobowiązania długoterminowe	381 675	388 489
Zobowiązania krótkoterminowe	5 251 192	2 913 439
Amortyzacja	137 819	133 886
Przychody netto ze sprzedaży	2 324 679	3 507 805
Zysk / (strata) na sprzedaży	117 032	772 197
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej	(441 427)	(30 435)
Zysk / (strata) brutto	(611 898)	(20 440)
Zysk / (strata netto) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(643 401)	(162 850)
Zysk / (strata) netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	7 264	(773)

5) Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2019 r.

a) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec pierwszego kwartału 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi

	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
AKTYWA			
Wartości niematerialne i prawne	206 979	210 490	223 608
Rzeczowe aktywa trwałe	3 950 964	4 010 367	4 124 303
Należności i pożyczki	545 349	543 999	151 202
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	84	114	204
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	78 657	102 896	313 979
Aktywa trwałe razem	4 782 033	4 867 866	4 813 296
Zapasy	177 151	214 779	849 534
Należności handlowe oraz pozostałe należności	684 853	2 061 133	1 659 619
Pożyczki krótkoterminowe	84 121	126 377	477 828
Aktywa z tytułu rozliczenia umów z klientami	81 093	-	604 310
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	176 856	149 658	167 299
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	681 584	351 488	1 273 543
Aktywa obrotowe razem	1 885 658	2 903 435	5 032 133
AKTYWA RAZEM	6 667 691	7 771 301	9 845 429
PASYWA			
Kapitał podstawowy	100 000	100 000	151 583
Akcje własne (-)	(912 182)	(912 182)	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 301 614	2 301 614	7 508 761
Pozostałe kapitały	3 015 507	3 015 507	4 984 182
Zyski zatrzymane:	(3 340 121)	(2 696 720)	(5 829 350)
Strata z lat ubiegłych	(2 696 720)	(459 353)	(5 666 500)
Wynik roku bieżącego	(643 401)	(2 237 367)	(162 850)
Kapitał własny	1 164 818	1 808 219	6 815 176
Udziały niedające kontroli	(129 994)	(274 676)	(271 675)
Kapitał własny razem	1 034 824	1 533 543	6 543 501
Leasing finansowy	347 499	386 043	341 205
Pozostałe zobowiązania	1 265	1 265	9 783
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	32 911	32 911	37 501
Zobowiązania długoterminowe razem	381 675	420 219	388 489
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	970 050	1 393 892	1 294 262
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	357 887	404 051	74 159
Zobowiązania wynikające z umowy o finansowanie	2 996 000	2 996 000	-
Leasing finansowy	327 789	298 811	178 397
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	515 850	518 859	753 540
Zobowiązania z tytułu rozliczenia umów z klientami	75 202	166 676	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	598 464
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 414	39 250	14 617
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5 251 192	5 817 539	2 913 439
Zobowiązania razem	5 632 867	6 237 758	3 301 928
PASYWA RAZEM	6 667 691	7 771 301	9 845 429

b) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z dochodów za pierwszy kwartał 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi

	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
<i>Działalność Kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży usług	2 311 347	3 507 205
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13 332	600
Przychody ze sprzedaży	2 324 679	3 507 805
Koszt sprzedanych usług	(2 194 448)	(2 735 106)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(13 199)	(502)
Koszt własny sprzedaży	(2 207 647)	(2 735 608)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	117 032	772 197
Koszty sprzedaży	(156 019)	(141 807)
Koszty ogólnego zarządu	(456 652)	(569 600)
Pozostałe przychody operacyjne	66 386	56 802
Pozostałe koszty operacyjne	(12 174)	(148 027)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(441 427)	(30 435)
Przychody finansowe	19 324	25 115
Koszty finansowe	(189 795)	(15 120)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(611 898)	(20 440)
Podatek dochodowy	(24 239)	(143 183)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(636 137)	(163 623)
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(636 137)	(163 623)
Zysk (strata) netto przypadający:		
akcjonariuszom jednostki dominującej	(643 401)	(162 850)
akcjonariuszom niekontrolującym	7 264	(773)

c) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z całkowitych dochodów za pierwszy kwartał 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi

	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Zysk (strata) netto	(636 137)	(163 623)
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-	-
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-
CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM	(636 137)	(163 623)

d) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi

	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(611 898)	(20 440)
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	134 308	126 101
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	3 511	7 785
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	16 781
Koszty odsetek	12 955	5 841
Przychody z odsetek	(918)	-
Inne korekty	119 059	-
Korekty razem:	268 915	156 508
Zmiana stanu zapasów	37 627	(33 619)
Zmiana stanu należności	1 372 498	771 051
Zmiana stanu zobowiązań	(424 418)	(1 222 336)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(230 571)	(9 945)
Zmiana kapitału obrotowego	755 136	(494 849)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	412 153	(358 781)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(398)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2 105)	(94 171)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	8 943
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	36 000	-
Otrzymane odsetki	7 175	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	41 070	(85 626)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Spłaty kredytów i pożyczek	(30 000)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(82 367)	(54 192)
Odsetki zapłacone	(10 760)	(8 292)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(123 127)	(62 484)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	330 096	(506 891)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-	-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	330 096	(506 891)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	351 488	1 780 434
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	681 584	1 273 543

e) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za pierwszy kwartał 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2019	100 000	(912 182)	2 301 614	3 015 507	(2 696 720)	1 808 219	(274 676)	1 533 543
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	100 000	(912 182)	2 301 614	3 015 507	(2 696 720)	1 808 219	(274 676)	1 533 543
<i>Zmiany w Kapitale Własnym w okresie od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>								
Zakup udziałów od udziałowca mniejszościowego	-	-	-	-	-	-	137 418	137 418
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	137 418	137 418
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	(643 401)	(643 401)	7 264	(636 137)
<i>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(643 401)	(643 401)	7 264	(636 137)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2019	100 000	(912 182)	2 301 614	3 015 507	(3 340 121)	1 164 818	(129 994)	1 034 824

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2018	151 583	-	7 508 761	4 984 182	(5 666 500)	6 978 026	(270 902)	11 295 837
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	151 583	-	7 508 761	4 984 182	(5 666 500)	6 978 026	(270 902)	11 295 837
<i>Zmiany w Kapitale Własnym w okresie od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>								
Zmiana struktury grupy kapitałowej - sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	(162 850)	(162 850)	(773)	(163 623)
<i>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu</i>								-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(162 850)	(162 850)	(773)	(163 623)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2018	151 583	-	7 508 761	4 984 182	(5 829 350)	6 815 176	(271 675)	6 543 501

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

f. 1) Sezonowość lub cykliczność w okresie śródrocznym.

Działalność Grupy Kapitałowej nie ma charakteru sezonowego ani cyklicznego.

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

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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

Ww. zdarzenia o istotnym znaczeniu w pierwszym kwartale 2019 r. nie wystąpiły.

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

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

f. 6) Segmenty operacyjne.

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
Okres zakończony 31.03.2019				
Przychody operacyjne od klientów zewnętrznych	-	1 538 578	786 101	2 324 679
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody operacyjne ogółem	-	1 538 578	786 101	2 324 679
Wynik operacyjny segmentu	-	39 157	77 875	117 032

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

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

	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Wynik operacyjny segmentów	117 032	772 197
Koszty sprzedaży	(156 019)	(141 807)
Koszty ogólnego zarządu	(456 652)	(569 600)
Pozostałe przychody operacyjne	66 386	56 802
Pozostałe koszty operacyjne	(12 174)	(148 027)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(441 427)	(30 435)
Przychody finansowe	19 324	25 115
Koszty finansowe	(189 795)	(15 120)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(611 898)	(20 440)
Podatek dochodowy	(24 239)	(143 183)
Zysk (strata) netto	(636 137)	(163 623)
Inne całkowite dochody (netto)	-	-
Całkowite dochody ogółem	(636 137)	(163 623)

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
Stan na 31.03.2019				
Aktywa segmentu	190 327	3 383 823	3 093 541	6 667 691
Zobowiązania segmentu	-	3 095 272	2 537 595	5 632 867
Stan na 31.12.2018				
Aktywa segmentu	190 327	4 060 919	3 520 055	7 771 301
Zobowiązania segmentu	3 075	3 103 254	3 131 429	6 237 758
Stan na 31.03.2018				
Aktywa segmentu	86 100	4 782 452	4 976 877	9 845 429
Zobowiązania segmentu	3 075	1 614 432	1 684 421	3 301 928

W pierwszym kwartale 2019 r. Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży przewyższające 10% wartości ogółu przychodów w transakcjach z następującymi podmiotami:

- Kontrahent A - 57%;
- Kontrahent C - 33%.

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

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

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

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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

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

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

	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek	2 018 596	2 018 596	4 275 045
Poręczenie spłaty zobowiązań	-	-	1 237 178
Udzielone gwarancje	2 018 596	2 018 596	3 037 867
Zobowiązania warunkowe razem	2 018 596	2 018 596	4 275 045

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

	Nabycie Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Nabycie Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Sprzedaż Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Sprzedaż Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Wartości niematerialne i prawne	-	398	-	-
Środki trwałe	74 905	179 740	-	34 433
w tym na podstawie umów leasingu	72 800	85 569	-	-

	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.03.2018
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	-	-

- f. 11) Rozliczenia z tyt. spraw sądowych.

1. Sprawa z powództwa konsorcjum firm: Techmadex S.A., Atrem S.A. i GP Energia Sp. z o.o. przeciwko OGP Gaz-System S.A. przed Sądem Okręgowym w Warszawie o zapłatę 12.140.070 zł, z czego kwota zasądzona pozewem zostanie podzielona pomiędzy uczestników konsorcjum w proporcjach 40% dla Techmadex S.A., 40 % dla Atrem S.A. oraz 20 % dla GP Energia Sp. z o.o. Pozew wniesiono w dniu 15 lutego 2016 r. Sprawa znajduje się w toku postępowania rozpoznawczego. W dniu 13 marca 2019 r. 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.

2. Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko Eda-Serwis Sp. z o.o. w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Łodzi o zapłatę kwoty 210.853 zł. W dniu 26 stycznia 2016 r. wydano wyrok zasądający roszczenie w całości na rzecz Techmadex S.A. W dniu 21 lutego 2019 r. sąd wydał postanowienie o umorzeniu postępowania egzekucyjnego.
3. Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko Eda-Serwis Sp. z o.o. w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Łodzi, o zapłatę kwoty 770.206 zł. W dniu 26 stycznia 2016 r. wydano wyrok zasądający roszczenie w całości na rzecz Techmadex S.A. W dniu 21 lutego 2019 r. sąd wydał postanowienie o umorzeniu postępowania egzekucyjnego.
4. Sprawa z powództwa InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group w Warszawie przeciwko Eda-Serwis Sp. z o.o. w Warszawie, Przedsiębiorstwo Usługowe EKOKAN Sp. z o.o. w Tarnowie oraz Techmadex S.A. przed Sądem Okręgowym w Warszawie o zapłatę 1.663.376 zł z weksla (1.500.000 zł od Techmadex S.A.). Sprawa znajduje się w toku postępowania rozpoznawczego.
5. Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko Krzysztof Kucy (PHU Elpol Krzysztof Kucy) o zapłatę 15.903 zł. W dniu 24 marca 2014 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi wydał wyrok zasądający roszczenie. Sprawa znajduje się w toku postępowania egzekucyjnego.
6. Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko OGP Gaz-System S.A. w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Warszawie o zapłatę 79.979 zł. Sprawa zakończona w I instancji wyrokiem zasądającym na rzecz Techmadex S.A. Pozwany wniósł apelację, sprawa przekazana do Sądu Apelacyjnego w Warszawie.
7. Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko Dariuszowi Kuźniewskiemu prowadzącemu działalność gospodarczą pod nazwą „kuzniewski.pl” Dariusz Kuźniewski o zapłatę 8.028 zł przed Sądem Rejonowym dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi. Sprawa przekazana do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie. Sprawa znajduje się w toku postępowania rozpoznawczego.
8. 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 pozewem zostanie podzielona w proporcjach 60% dla Techmadex S.A. oraz 40 % dla Atrem S.A. Pozew złożono w dniu 22 lutego 2018 r.. Sprawa znajduje się w toku postępowania rozpoznawczego.

f. 12) Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek

	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Stan na początek okresu	4 768 825	4 398 677
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie	(47)	(7 424)
Odpisy wykorzystane	(100 977)	-
Stan na koniec okresu	4 667 801	4 391 253

f. 13) Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi

	Należności		Zobowiązania	
	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.03.2018
Jednostka dominująca wobec Grupy	-	-	-	27 176

	Sprzedaż		Zakup	
	W okresie od 01.01.2019 do 31.03.2019	W okresie od 01.01.2018 do 31.03.2018	W okresie od 01.01.2019 do 31.03.2019	W okresie od 01.01.2018 do 31.03.2018
Jednostka dominująca wobec Grupy	-	-	-	74 997

f. 14) Wynik przypadający na 1 akcję.

	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(643 401)	(162 850)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 000 000	1 515 827
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 000 000	1 515 827
<i>Zysk (strata) netto na akcję z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	(0,64)	(0,11)
- rozwodniony	(0,64)	(0,11)

6) Wybrane jednostkowe dane finansowe za pierwszy kwartał 2019 r.

	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Kapitał własny	1 111 520	6 792 847
Należności długoterminowe	545 349	151 202
Należności krótkoterminowe	842 286	2 725 904
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	667 224	1 273 446
Zobowiązania długoterminowe	381 675	388 489
Zobowiązania krótkoterminowe	5 092 904	2 593 033
Amortyzacja	137 819	133 886
Przychody netto ze sprzedaży	2 324 679	3 509 122
Zysk / (strata) na sprzedaży	119 011	773 514
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej	(502 832)	(35 052)
Zysk / (strata) brutto	(635 243)	(24 190)
Zysk / (strata) netto	(659 482)	(167 373)

7) Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2019 r.

a) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec pierwszego kwartału 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi

	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
AKTYWA			
Wartości niematerialne i prawne	206 979	210 490	223 608
Rzeczowe aktywa trwałe	3 996 493	4 055 896	4 169 832
Inwestycje w jednostki zależne	-	-	-
Należności i pożyczki	545 349	543 999	151 202
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	84	114	204
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 906	57 145	268 228
Aktywa trwałe razem	4 781 811	4 867 644	4 813 074
Zapasy	167 164	204 792	839 547
Należności handlowe oraz pozostałe należności	677 072	2 052 189	1 643 766
Pożyczki krótkoterminowe	84 121	126 377	477 828
Aktywa z tytułu rozliczenia umów z klientami	81 093	-	604 310
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	127 614	102 104	122 398
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	667 224	346 888	1 273 446
Aktywa obrotowe razem	1 804 288	2 832 350	4 961 295
AKTYWA RAZEM	6 586 099	7 699 994	9 774 369
PASYWA			
Kapitał podstawowy	100 000	100 000	151 583
Akcje własne (-)	(912 182)	(912 182)	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 301 614	2 301 614	7 508 761
Pozostałe kapitały	2 538 348	2 538 348	4 507 023
Zyski zatrzymane:	(2 916 260)	(2 256 778)	(5 374 520)
Strata z lat ubiegłych	(2 256 778)	-	(5 207 147)
Wynik roku bieżącego	(659 482)	(2 256 778)	(167 373)
Kapitał własny	1 111 520	1 771 002	6 792 847
Leasing finansowy	347 499	386 043	341 205
Pozostałe zobowiązania	1 265	1 265	9 783
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	32 911	32 911	37 501
Zobowiązania długoterminowe razem	381 675	420 219	388 489
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	870 415	1 264 985	1 149 515
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	327 887	325 692	-
Zobowiązania wynikające z umowy o finansowanie	2 996 000	2 996 000	-
Leasing finansowy	327 789	298 811	178 397
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	487 197	417 359	652 040
Zobowiązania z tytułu rozliczenia umów z klientami	75 202	166 676	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	598 464
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 414	39 250	14 617
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5 092 904	5 508 773	2 593 033
Zobowiązania razem	5 474 579	5 928 992	2 981 522
PASYWA RAZEM	6 586 099	7 699 994	9 774 369

b) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z dochodów za pierwszy kwartał 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi

	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
<i>Działalność Kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży usług	2 311 347	3 508 522
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13 332	600
Przychody ze sprzedaży	2 324 679	3 509 122
Koszt sprzedanych usług	(2 192 469)	(2 735 106)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(13 199)	(502)
Koszt własny sprzedaży	(2 205 668)	(2 735 608)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	119 011	773 514
Koszty sprzedaży	(156 019)	(141 807)
Koszty ogólnego zarządu	(455 998)	(569 298)
Pozostałe przychody operacyjne	6 761	62 048
Pozostałe koszty operacyjne	(16 587)	(159 509)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(502 832)	(35 052)
Przychody finansowe	5 657	25 115
Koszty finansowe	(138 068)	(14 253)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(635 243)	(24 190)
Podatek dochodowy	(24 239)	(143 183)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(659 482)	(167 373)
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(659 482)	(167 373)

c) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z całkowitych dochodów za pierwszy kwartał 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi

	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Zysk (strata) netto	(659 482)	(167 373)
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-	-
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-
CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM	(659 482)	(167 373)

d) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi

	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(635 243)	(24 190)
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	134 308	126 101
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	3 511	7 785
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	85 692	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	16 781
Koszty odsetek	12 955	5 841
Przychody z odsetek	(5 609)	-
Korekty razem:	230 857	156 508
Zmiana stanu zapasów	37 627	(33 619)
Zmiana stanu należności	1 373 768	774 401
Zmiana stanu zobowiązań	(324 732)	(1 220 813)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(228 883)	(11 066)
Zmiana kapitału obrotowego	857 780	(491 097)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	453 394	(358 779)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(398)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2 105)	(94 171)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	8 943
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	(1)	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	36 000	-
Pożyczki udzielone	(81 000)	-
Otrzymane odsetki	7 175	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(39 931)	(85 626)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(82 367)	(54 192)
Odsetki zapłacone	(10 760)	(8 292)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(93 127)	(62 484)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	320 336	(506 889)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-	-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	320 336	(506 889)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	346 888	1 780 335
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	667 224	1 273 446

e) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za pierwszy kwartał 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2019	100 000	(912 182)	2 301 614	2 538 348	(2 256 778)	1 771 002
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekty błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	100 000	(912 182)	2 301 614	2 538 348	(2 256 778)	1 771 002
<i>Zmiany w Kapitale Własnym w okresie od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>						
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	(659 482)	(659 482)
<i>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu</i>	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(659 482)	(659 482)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2019	100 000	(912 182)	2 301 614	2 538 348	(2 916 260)	1 111 520

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

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

f. 1) Sezonowość lub cykliczność w okresie śródrocznym.

Rodzaj działalności Spółki nie ma charakteru sezonowego ani cyklicznego.

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

Zdarzenia nie wystąpiły.

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

Ww. zdarzenia o istotnym znaczeniu w pierwszym kwartale 2019 r. nie wystąpiły.

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

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

f. 6) Segmenty operacyjne.

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
Okres zakończony 31.03.2019				
Przychody operacyjne od klientów zewnętrznych	-	1 538 578	786 101	2 324 679
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody operacyjne ogółem	-	1 538 578	786 101	2 324 679
Wynik operacyjny segmentu	-	39 157	79 854	119 011

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

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

	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Wynik operacyjny segmentów	119 011	773 514
Koszty sprzedaży	(156 019)	(141 807)
Koszty ogólnego zarządu	(455 998)	(569 298)
Pozostałe przychody operacyjne	6 761	62 048
Pozostałe koszty operacyjne	(16 587)	(159 509)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(502 832)	(35 052)
Przychody finansowe	5 657	25 115
Koszty finansowe	(138 068)	(14 253)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(635 243)	(24 190)
Podatek dochodowy	(24 239)	(143 183)
Zysk (strata) netto	(659 482)	(167 373)
Inne całkowite dochody (netto)	-	-
Całkowite dochody ogółem	(659 482)	(167 373)

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
Stan na 31.03.2019				
Aktywa segmentu	190 327	3 383 823	3 011 949	6 586 099
Zobowiązania segmentu	-	3 095 272	2 379 307	5 474 579
Stan na 31.12.2018				
Aktywa segmentu	190 327	4 060 919	3 448 748	7 699 994
Zobowiązania segmentu	3 075	3 103 254	2 822 663	5 928 992
Stan na 31.03.2018				
Aktywa segmentu	86 100	4 782 452	4 905 817	9 774 369
Zobowiązania segmentu	3 075	1 614 432	1 364 015	2 981 522

W pierwszym kwartale 2019 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży przewyższające 10% wartości ogółu przychodów w transakcjach z następującymi podmiotami:

- Kontrahent A - 57%;
- Kontrahent C - 33%.

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

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

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

Zdarzenia nie wystąpiły.

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

Zdarzenia zostały opisane w punkcie f.8) Wybranych dodatkowych informacji objaśniających do Skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

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

	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
Wobec jednostek powiązanych	-	-	26 162
Poręczenie spłaty zobowiązań	-	-	26 162
Udzielone gwarancje	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek	2 018 596	2 018 596	4 275 045
Poręczenie spłaty zobowiązań	-	-	1 237 178
Udzielone gwarancje	2 018 596	2 018 596	3 037 867
Zobowiązania warunkowe razem	2 018 596	2 018 596	4 301 207

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

	Nabycie Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Nabycie Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Sprzedaż Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Sprzedaż Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Wartości niematerialne i prawne	-	398	-	-
Środki trwałe	74 905	179 740	-	34 433
w tym na podstawie umów leasingu	72 800	85 569	-	-

	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.03.2018
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	-	-

- f. 11) Rozliczenia z tyt. spraw sądowych.

Informacje dotyczące rozliczeń z tytułu spraw sądowych zostały opisane w punkcie f.11) Wybranych dodatkowych informacji objaśniających do Skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

f. 12) Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek

	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Stan na początek okresu	7 353 272	6 800 549
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	88 124	11 483
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie	(47)	(7 424)
Odpisy wykorzystane	(100 977)	-
Stan na koniec okresu	7 340 372	6 804 608

f. 13) Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi

	Należności		Zobowiązania	
	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.03.2018
Jednostka dominująca wobec Grupy	-	-	-	27 176
Podmioty zależne	27 667	27 668	-	-
Razem	27 667	27 668	-	27 176

	Sprzedaż		Zakup	
	W okresie od 01.01.2019 do 31.03.2019	W okresie od 01.01.2018 do 31.03.2018	W okresie od 01.01.2019 do 31.03.2019	W okresie od 01.01.2018 do 31.03.2018
Jednostka dominująca wobec Grupy	-	-	-	74 997
Podmioty zależne	288	1 317	-	-
Razem	288	1 317	-	74 997

f. 14) Wynik przypadający na 1 akcję.

	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(659 482)	(167 373)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 000 000	1 515 827
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 000 000	1 515 827
<i>Zysk (strata) netto na akcję z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	(0,66)	(0,11)
- rozwodniony	(0,66)	(0,11)

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

Wyniki skonsolidowane

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

W pierwszym kwartale 2019 r. skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 2.325 tys. zł i były niższe o 1.183 tys. zł, tj. o 34 % od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. W omawianym okresie Grupa Kapitałowa zanotowała zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 117 tys. zł, w analogicznym okresie 2018 r. zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 772 tys. zł.

W pierwszym kwartale 2019 r. Grupa Kapitałowa Techmadex zanotowała stratę przed opodatkowaniem w wysokości 612 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie 2018 r. strata ta wyniosła 20 tys. zł. Strata netto kształtowała się na poziomie 636 tys. zł w pierwszym kwartale 2019 r. oraz 164 tys. zł w analogicznym okresie 2018 r.

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na koniec pierwszego kwartału 2019 r. wyniosły 685 tys. zł i uległy zmniejszeniu o 59% w stosunku do porównywanego okresu ubiegłego roku.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania na koniec pierwszego kwartału 2019 r. wynosiły 970 tys. zł i uległy zmniejszeniu o 25% w stosunku do porównywanego okresu ubiegłego roku.

Stan zobowiązań z tytułu krótkoterminowych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych oraz krótko i długoterminowego leasingu na koniec pierwszego kwartału 2019 r. wyniósł 1.033 tys. zł i był o 439 tys. zł wyższy w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Wyniki jednostkowe

W pierwszym kwartale 2019 r. jednostkowe przychody ze sprzedaży Techmadex S.A. wyniosły 2.325 tys. zł i były niższe o 1.184 tys. zł, tj. o 34% od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. W omawianym okresie Techmadex S.A. zanotował zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 119 tys. zł, w analogicznym okresie 2018 r. Spółka odnotowała zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 774 tys. zł.

W pierwszym kwartale 2019 r. Techmadex S.A. zanotował stratę przed opodatkowaniem w wysokości 635 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie 2018 r. strata przed opodatkowaniem wyniosła 24 tys. zł. Strata netto kształtowała się na poziomie 659 tys. zł w pierwszym kwartale 2019 r. oraz 167 tys. zł w analogicznym okresie 2018 r.

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na koniec pierwszego kwartału 2019 r. wyniosły 677 tys. zł i uległy zmniejszeniu o 59% w stosunku do porównywanego okresu ubiegłego roku.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania na koniec pierwszego kwartału 2019 r. wynosiły 870 tys. zł i uległy zmniejszeniu o 24% w stosunku do porównywanego okresu ubiegłego roku.

Stan zobowiązań z tytułu krótkoterminowych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych oraz krótko i długoterminowego leasingu na koniec pierwszego kwartału 2019 r. wyniósł 1.003 tys. zł i był o 483 tys. zł wyższy w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Analiza wskaźnikowa Grupy Kapitałowej Techmadex po zakończeniu pierwszego kwartału 2019 r.

Wskaźniki płynności i rotacji

Wskaźnik	Definicja	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej =	<i>aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe</i>	0,4	1,7
Wskaźnik płynności przyspieszonej =	<i>(aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe</i>	0,3	1,4
Cykl zapasów w dniach =	<i>zapasy*90/koszt własny sprzedaży</i>	7	28
Cykl należności w dniach =	<i>Należności handlowe oraz pozostałe należności *90/przychody ze sprzedaży</i>	27	43
Cykl zobowiązań w dniach =	<i>Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania * 90/koszt własny sprzedaży</i>	40	43
Cykl konwersji gotówki =	<i>cykl zapasów + cykl należności - cykl zobowiązań</i>	-6	28

Na koniec pierwszego kwartału 2019 r. wskaźnik bieżącej płynności finansowej w Grupie Kapitałowej wynosił 0,4 i zmniejszył się o 1,3 pkt. w porównaniu z analogicznym okresem w roku ubiegłym. Wartość wskaźnika płynności przyspieszonej również uległa zmniejszeniu i wynosi 0,3.

Cykl rotacji zapasów wyniósł 7 dni i uległ zmniejszeniu o 21 dni w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Znacznemu skróceniu - z 43 do 27 dni uległ cykl rotacji należności. Cykl rotacji zobowiązań wyniósł 40 dni i uległ zmniejszeniu o 3 dni w stosunku do roku ubiegłego

W wyniku ww. zmian cykl konwersji gotówki uległ skróceniu o 34 dni i w analizowanym okresie wyniósł -6 dni.

Wskaźniki zadłużenia

Wskaźnik	Definicja	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Wskaźnik ogólnego zadłużenia =	<i>(zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe)/aktywa razem</i>	0,8	0,3
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego =	<i>(zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe)/kapitał własny</i>	5,4	0,5

Na koniec pierwszego kwartału 2019 r. wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy Kapitałowej wyniósł 0,8 i uległ zwiększeniu o 0,5 w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym. Na koniec pierwszego kwartału 2019 r. wskaźnik zadłużenia kapitału własnego Grupy Kapitałowej wyniósł 5,4 i uległ zwiększeniu o 4,9 w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym. Przyczyną powiększenia się tego wskaźnika jest ujęcie ze znakiem ujemnym zakupionych w drugim kwartale 2018 r. akcji własnych w pozycji kapitał własny, poniesienie straty netto w 2018 r. w wysokości 2.237 tys. zł oraz ujęcie zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych w zobowiązaniach w wysokości 2.996 tys. zł.

Wskaźniki rentowności

Wskaźnik	Definicja	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Rentowność sprzedaży =	Zysk brutto ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży	5%	22%
Rentowność EBIT =	EBIT/Przychody ze sprzedaży	-19%	-1%
Rentowność EBITDA =	EBITDA/Przychody ze sprzedaży	-13%	3%
Rentowność netto =	Zysk netto/Przychody ze sprzedaży	-28%	-5%
Rentowność aktywów (ROA) =	Zysk (strata) netto za ostatnie 4 kwartały/Aktywa	-41%	-43%
Rentowność operacyjna aktywów (ROA) =	EBIT za ostatnie 4 kwartały/Aktywa	-29%	-36%
Rentowność kapitałów własnych (ROE) =	Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej za 4 ostatnie kwartały /Kapitał własny	-233%	-63%

W pierwszym kwartale 2019 r. wskaźnik rentowności brutto ze sprzedaży wynosił 5% i był niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, kiedy wynosił 22%.

Wskaźnik rentowności EBITDA wynosi -13% i uległ zmniejszeniu w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o 16 punktów procentowych.

Prognozy finansowe

Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

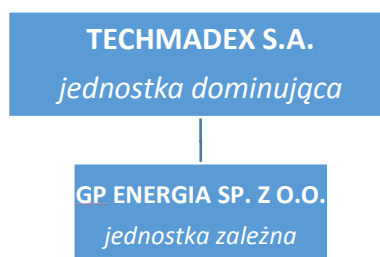
Opis stanu realizacji działań i inwestycji

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

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

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

10) Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji



Na dzień 31 marca 2019 r. Techmadex S.A. była podmiotem dominującym dla GP Energia Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku, KRS 0000344186. Spółka posiada 95,00 proc. udziału w kapitale zakładowym i 90,50 proc. w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

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

Charakterystyka działalności spółki zależnej

GP Energia Sp. z o.o. zajmuje się usługami w zakresie automatyki technologicznej, aparatury kontrolno-pomiarowej, wykonywaniem pomiarów i telemetrii oraz usługami z zakresu ochrony katodowej, oraz telekomunikacji.

11) Zatrudnienie

Stan zatrudnienia w Techmadex S.A. oraz spółce zależnej na 31 marca 2019 r. (w przeliczeniu na pełne etaty) wynosił:

- Techmadex S.A. – 39,1
- GP Energia Sp. z o.o. – 0

12) Oświadczenie Zarządu

Zarząd Techmadex S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, Sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2019 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Emitenta.

Warszawa, dnia 15 maja 2019 r.

Dariusz Gil – Prezes Zarządu