

TECHMADEX

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2017 KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2017

Warszawa, dnia 21 marca 2018 roku

M. R.

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



SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

	Nota nr	Rok zakończony 31.12.2017	Rok zakończony 31.12.2016
<i>Działalność Kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży usług	4, 5	13 312 333	8 318 709
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4, 5	4 147 000	10 509 966
Przychody ze sprzedaży		17 459 333	18 828 675
Koszt sprzedanych usług		(12 876 736)	(11 417 980)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		(3 398 343)	(8 771 156)
Koszt własny sprzedaży		(16 275 079)	(20 189 136)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		1 184 254	(1 360 461)
Koszty sprzedaży		(494 834)	(417 457)
Koszty ogólnego zarządu		(2 127 236)	(2 044 428)
Pozostałe przychody operacyjne	7	616 864	145 616
Pozostałe koszty operacyjne	8	(3 808 468)	(556 803)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(4 629 420)	(4 233 533)
Przychody finansowe	9	112 415	250 428
Koszty finansowe	10	(631 285)	(1 012 557)
Zysk ze sprzedaży udziałów wycenianych metodą praw własności		126 346	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(5 021 944)	(4 995 662)
Podatek dochodowy	13, 14	(185 203)	503 275
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(5 207 147)	(4 492 387)
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		(5 207 147)	(4 492 387)
<i>Zysk (strata) na jedną akcję</i>			
Średnioważona liczba akcji		1 515 827	1 515 827
Zysk (strata) na jedną akcję	16	-3,44	-2,96
Rozwodniony Zysk (strata) na jedną akcję		-3,44	-2,96

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Rok zakończony 31.12.2017	Rok zakończony 31.12.2016
Zysk (strata) netto	(5 207 147)	(4 492 387)
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	(5 207 147)	(4 492 387)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota nr	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
AKTYWA			
Wartości niematerialne i prawne	17	230 995	260 543
Rzeczowe aktywa trwałe	18	4 216 860	4 112 590
Inwestycje w jednostki zależne	19	-	-
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	20	-	5 982
Należności i pożyczki	21, 26	151 202	242 052
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	234	374
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	411 411	596 614
Aktywa trwałe razem		5 010 702	5 218 155
Zapasy	22	806 733	548 540
Należności handlowe oraz pozostałe należności	24	2 828 184	3 569 767
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	1 405
Pożyczki krótkoterminowe	21	477 828	727 034
Należności z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych	25	269 160	431 497
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	88 853	112 851
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33	1 780 335	4 524 583
Aktywa obrotowe razem		6 251 093	9 915 677
AKTYWA RAZEM		11 261 795	15 133 832
PASYWA			
Kapitał podstawowy	26	151 583	151 583
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	27	7 508 761	7 508 761
Pozostałe kapitały	27	4 507 023	8 698 984
Zyski zatrzymane:	27	(5 207 147)	(4 191 961)
Zysk z lat ubiegłych		-	300 426
Wynik roku bieżącego		(5 207 147)	(4 492 387)
Kapitał własny razem		6 960 220	12 167 367
Leasing finansowy	29	328 613	196 973
Pozostałe zobowiązania		9 783	31 319
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	28	37 501	34 838
Zobowiązania długoterminowe razem		375 897	263 130
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	30	1 151 596	1 794 845
Leasing finansowy	29	212 216	181 100
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	28	536 851	398 849
Zobowiązania z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych	25, 30	1 391 437	281 540
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		598 464	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31	35 114	47 001
Zobowiązania krótkoterminowe razem		3 925 678	2 703 335
Zobowiązania razem		4 301 575	2 966 465
PASYWA RAZEM		11 261 795	15 133 832

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017 kończący się 31 grudnia 2017
(dane w złotych)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2017	151 583	7 508 761	8 698 984	(4 191 961)	12 167 367
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekty błędów podstawowego	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	151 583	7 508 761	8 698 984	(4 191 961)	12 167 367
<i>Zmiany w Kapitale Własnym w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017</i>					
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Przekazanie zysków zatrzymanych na pozostałe kapitały	-	-	(4 191 961)	4 191 961	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	(4 191 961)	4 191 961	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	(5 207 147)	(5 207 147)
<i>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu</i>	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	(5 207 147)	(5 207 147)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2017	151 583	7 508 761	4 507 023	(5 207 147)	6 960 220

M. G. M.

J.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017 kończący się 31 grudnia 2017
(dane w złotych)

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2016	151 583	7 508 761	8 217 999	781 411	16 659 754
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekty błęd podstawowego	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	151 583	7 508 761	8 217 999	781 411	16 659 754
<i>Zmiany w Kapitale Własnym w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016</i>					
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Przekazanie zysków zatrzymanych na pozostałe kapitały	-	-	480 985	(480 985)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	480 985	(480 985)	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	(4 492 387)	(4 492 387)
<i>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu</i>	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	(4 492 387)	(4 492 387)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2016	151 583	7 508 761	8 698 984	(4 191 961)	12 167 367

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota nr	Rok zakończony 31.12.2017	Rok zakończony 31.12.2016
<i>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(5 021 944)	(4 995 662)
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		505 195	436 740
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		30 607	31 836
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		542 017	888 926
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(58 926)	(103 027)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		(126 346)	(572)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		8 447	(261)
Koszty odsetek		32 750	66 346
Przychody z odsetek		(64 670)	(157 782)
Inne korekty		-	4 477
Korekty razem:		869 074	1 166 683
Zmiana stanu zapasów		(258 193)	(373 792)
Zmiana stanu należności		876 896	2 424 296
Zmiana stanu zobowiązań		474 549	(344 933)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		738 924	(461 357)
Zmiana kapitału obrotowego		1 832 176	1 244 214
Zapłacony podatek dochodowy		1 405	(32 767)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(2 319 289)	(2 617 532)
<i>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(1 059)	(39 752)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(237 666)	(259 952)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		118 971	160 122
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych		-	572
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		18 384	144 600
Pożyczki udzielone		(127 625)	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		132 741	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(96 254)	5 590
<i>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(273 313)	(183 843)
Odsetki zapłacone		(46 532)	(52 564)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(319 845)	(236 407)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych		(2 735 388)	(2 848 349)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		(8 860)	261
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(2 744 248)	(2 848 088)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		4 524 583	7 372 671
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	33	1 780 335	4 524 583

M. Dzi

D

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:

Leszek Jurasz - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Agnieszka Gil - Członek Rady Nadzorczej

Maciej Jurczyk - Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Jurczyk - Członek Rady Nadzorczej

Michał Zawisza - Członek Rady Nadzorczej

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 2017:

2.1.1. **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

2.1.2. Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie). Zmiany do MSR 12 wyjaśniają sposób wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej.

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

2.2. 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:

2.2.1. **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** został wydany przez RMSR w dniu 24 lipca 2014 roku i jest standardem zastępującym MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. MSSF 9 określa wymogi w zakresie ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania oraz rachunkowości zabezpieczeń.


2.2.1.1. **Klasyfikacja i wycena** - MSSF 9 wprowadza nowe podejście do klasyfikacji aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanymi z danymi aktywami. Takie jednolite podejście oparte na zasadach zastępuje istniejące wymagania oparte na regułach zgodnie z MSR 39. Nowy model skutkuje również ujednoczeniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych.

2.2.1.2. **Utrata wartości** - MSSF 9 wprowadza nowy model utraty wartości ustalonej w oparciu o oczekiwane straty, który wymaga bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności, nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób.

2.2.1.3. **Rachunkowość zabezpieczeń** - MSSF 9 wprowadza zreformowany model rachunkowości zabezpieczeń, z rozszerzonymi wymaganiami ujawnień o działalności zarządzania ryzykiem. Nowy model stanowi znaczącą zmianę rachunkowości zabezpieczeń, która ma na celu dostosowanie zasad rachunkowości do praktycznej działalności zarządzania ryzykiem.

2.2.1.4. **Własne ryzyko kredytowe** - MSSF 9 usuwa zmienność wyniku finansowego, powodowaną przez zmiany ryzyka kredytowego zobowiązań wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej. Ta zmiana oznacza, że zyski na zobowiązaniach spowodowane pogorszeniem własnego ryzyka kredytowego jednostki nie są ujmowane w rachunku zysków i strat.

2.2.2. **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** został wydany przez RMSR w dniu 28 maja 2014 roku (z dniem 11 września 2015 roku RMSR odroczyła datę wejścia w życie MSSF



15 na 1 stycznia 2018 roku a z dniem 12 kwietnia 2016 roku RMSR doprecyzowała ten standard). Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, które odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytyczne ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów) jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych.

2.2.3. MSSF 16 „Leasing” został wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

2.2.4. Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty 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).

2.2.5. 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).



2.3. 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):

- 2.3.1. **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,
- 2.3.2. **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- 2.3.3. **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- 2.3.4. **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- 2.3.5. **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),
- 2.3.6. **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).
- 2.3.7. **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- 2.3.8. **Zmiany do różnych standardów „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 (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),



- 2.3.9. **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),
- 2.3.10. **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- 2.3.11. **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.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków spółki zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Oświadczenie o zgodności

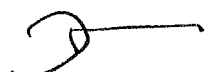
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

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 2017 roku. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie przewiduje żadnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

Zarząd podejmuje działania mające na celu poprawę sytuacji finansowej Spółki oraz wzrost rentowności. Założenie kontynuacji działalności Spółki uzależnione jest od powodzenia następujących działań Zarządu:



- Pozyskania nowych długoterminowych oraz wysokomarżowych kontraktów w każdym z trzech segmentów działalności Spółki.
W segmencie usługowym możemy zaobserwować polepszenie koniunktury na usługi oferowane przez Spółkę. Na przełomie 2017 oraz 2018 roku Spółka złożyła kilka ofert przetargowych, w kilku dużych wartościowo przetargach zamierza wziąć udział w 2018 roku. Od wyników tych przetargów zależy jakie zlecenia i w jakim terminie Techmadex S.A. będzie realizować.
W segmencie działalności handlowej, którego działanie również opiera się na uczestnictwie w przetargach, postępowania ogłaszane są na przełomie końca drugiego kwartału i początku trzeciego kwartału. Także w tym segmencie Spółka zamierza zrealizować przychody w 2018 roku.
- Ograniczenia kosztów stałych ponoszonych przez Spółkę, m.in. poprzez renegocjowanie umów zawartych z dostawcami.

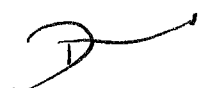
Rok 2017 był drugim z kolei rokiem zakończonym stratą netto Spółki - strata netto w roku 2017 wyniosła 5.207.147 zł, a w roku 2016 - 4.492.387 zł. W ocenie Zarządu wpływ na wysokość straty w 2017 roku miały zdarzenia jednorazowe opisane poniżej:

- Utworzenie odpisu aktualizującego na należność od spółki Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ - SYSTEM S.A. powstałą w związku ze zwrotem przez Spółkę na rzecz spółki InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group kwoty 1.588.200 zł dotyczącej wypłaty z ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek. Gwarancja dotyczyła kontraktu Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy. Spółka złożyła w sądzie pozew dochodząc swoich roszczeń, o pozwie jest mowa w Nocie 36.
- Utworzenie odpisu aktualizującego na należności od spółki zależnej GP Energia Sp. z o.o. w wysokości 1.867.826 zł, na które składają się należności z tytułu rozliczenia kosztów konsorcjum powstałego do realizacji kontraktu Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy.
- Utworzenie odpisu aktualizującego na pożyczki udzielone spółce Bio GP Energia Sp. z o.o. w wysokości 400.935 zł. Pożyczki udzielone tej spółce zabezpieczone są wpisem do hipoteki na nieruchomościach należących do Bio GP Energia Sp. z o.o.
- Objęcie odpisem aktualizującym aktywa na podatek odroczony w wysokości strat podatkowych możliwych do odliczenia od podstawy opodatkowania w kolejnych latach w wysokości 209.457 zł.

W ocenie Zarządu Spółki pogorszenie wyników w 2017 roku oraz osiągnięta strata nie stanowią zagrożenia dla dalszej kontynuacji działalności.

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.

Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi. Wartości godziwej nie stosuje się do wyceny transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi, takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36 Wycena niektórych składników jak zapasy, umorzenie aktywów trwałych, należności, rozliczenia międzyokresowe kosztów, rezerwy, aktywów i rezerwy podatku odroczonego oparta jest na szacunkach księgowych, których wartość 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. Jednostka traktuje nadanie prawa wieczystego użytkowania jako leasing operacyjny. 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 użytkowania na podstawie umowy leasingu finansowego** wyceniane są 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 dla danego środka, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia środka trwałego do użytkowania. Jeżeli

wartość początkowa środka nie przekracza 3 500 zł, którą Spółka przyjęła do odpisów jednorazowych, ujmując 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 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 oczekuje się iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. 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 wyksięgowuje się z bilansu w chwili zbycia lub wycofania z użytkowania, jeżeli podmiot nie spodziewa się osiągnąć 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. Aktywa niematerialne

Nabyte aktywa 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 perspektywnie. Nabyte aktywa 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 raczej w wyniku transakcji zbycia, niż 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, zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany 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.

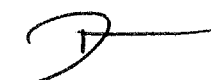
3.7.5. Udziały i akcje w jednostkach zależnych wykazywane są według ceny nabycia, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Konieczność dokonania odpisu z tytułu utraty wartości ocenia się zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów, poprzez porównanie wartości bilansowej z wyższą z dwóch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

3.7.6. Ujmowanie przychodów i kosztów ze sprzedaży towarów i usług

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego. Wartość rozchodu towarów, produktów i produkcji w toku ustala się metodą identyfikacji rzeczywistych kosztów zakupu i wytworzenia, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich wytworzenia.

3.7.7. Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie, kiedy towary zostały dostarczone, a wszelkie prawa do tego towaru zostały przekazane oraz znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów zostały przeniesione na kupującego, pod warunkiem, że możliwa jest wiarygodna wycena kwoty przychodów oraz, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją, jak również możliwa jest wiarygodna wycena kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją. Do kosztu własnego sprzedaży towarów zalicza się wartość zakupionych towarów powiększoną o koszty zakupu i inne koszty poniesione w związku z doprowadzeniem produktu do postaci i miejsca, w jakich się znajduje w dniu wyceny.



3.7.8. Sprzedaż usług

Przychody z umowy świadczenia usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy na podstawie dokumentów potwierdzających wykonanie świadczonych usług, wynikających z harmonogramu rzeczowo-finansowego określonego w umowie lub zamówieniu. Do kosztu własnego sprzedaży usług zalicza się wartość zużytych materiałów bezpośrednich, koszty pozyskania i przetworzenia związane bezpośrednio z produkcją usług, pośrednie koszty wydziałowe i inne koszty poniesione w związku z doprowadzeniem produktu do postaci i miejsca, w jakich się znajduje w dniu wyceny.

3.7.9. Sprzedaż usług z umów budowlanych

Kiedy można wiarygodnie oszacować wynik umowy budowlanej, przychody i koszty są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji działań na koniec okresu sprawozdawczego, mierzonego w oparciu o proporcję poniesionych kosztów z tytułu prac wykonanych do tej pory w stosunku do szacowanych całkowitych kosztów kontraktu, chyba że taka metodologia nie będzie reprezentatywnie przedstawiała stopnia zaawansowania prac. Zmiany w wykonanych pracach, roszczenia i premie są również brane pod uwagę, jeżeli można wiarygodnie oszacować ich koszty i ich otrzymanie jest prawdopodobne. Kiedy nie można wiarygodnie oszacować wyniku na umowie o usługę budowlaną, przychody z tytułu umowy są ujmowane do wysokości poniesionych kosztów umowy oraz, jeżeli jest prawdopodobne uzyskanie tych przychodów. Koszty umowy ujmuje się jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione. Gdy jest prawdopodobne, że łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywaną stratę ujmuje się natychmiastowo w koszty. Jeżeli suma kosztów umownych poniesionych na dany dzień i ujętych zysków pomniejszonych o ujęte straty przekracza wartość zafakturowaną, nadwyżkę wykazuje się jako należności od klientów z tytułu prac objętych umową w pozycji należności z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych. Jeżeli wartość kosztów zafakturowanych na dany dzień przekracza sumę kosztów umownych poniesionych na dany dzień i ujętych zysków pomniejszonych o ujęte straty, nadwyżkę wykazuje się w zobowiązaniach wobec klientów z tytułu prac objętych umową w pozycji zobowiązania z tyt. rozliczenia kontraktów budowlanych. Kwoty otrzymane przed wykonaniem prac, których dotyczą, ujmuje się w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach, jako otrzymane zaliczki. Kwoty zafakturowane z tytułu zrealizowanych prac, ale niezapłacone jeszcze przez klientów, ujmuje się w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w należnościach z tytułu dostaw i usług.

W przypadku gdy umowa o usługę budowlaną realizowana jest przez konsorcjum firm, w którym Spółka jest Liderem, rozliczanie kontraktów długoterminowych odbywa się w oparciu o budżety przychodów i kosztów dla części kontraktu realizowanego tylko przez Spółkę, a wartości kosztów przyjmowanych od konsorcjantów i faktur przychodowych wystawianych na inwestora dotyczących prac wykonanych przez konsorcjantów nie są ujmowane w rachunku zysków i strat Spółki.



3.7.10. Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

3.7.11. Jednostka jako leasingodawca

Kwoty należne z tytułu leasingu finansowego wykazuje się w pozycji należności, w wartości netto inwestycji jednostki w leasing. Przychody z tytułu leasingu finansowego alokuje się do odpowiednich okresów odzwierciedlając stałą, okresową stopę zwrotu z wartości netto inwestycji jednostki należnej z tytułu leasingu.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową w okresie wynikającym z umowy leasingu. Początkowe koszty bezpośrednie, poniesione w trakcie negocjacji i/lub pozyskiwania leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej leasingowanego składnika aktywów i ujmuje metodą liniową przez okres leasingu.

3.7.12. Jednostka jako leasingobiorca

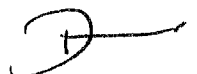
Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości jednostki dotyczącymi kosztów finansowania zewnętrznego, przedstawionymi poniżej.

Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się na wynik metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wpływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

3.7.13. Waluty obce

Transakcje w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień przeprowadzenia transakcji wg kursu kupna lub sprzedaży banku, z którego usług korzysta Spółka, zastosowanym przez ten bank. Jeżeli ustalenie tego kursu nie jest możliwe, Spółka stosuje średni kurs NBP obowiązujący w tym dniu. 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 pasywów pieniężnych wyrażonych w walutach obcych, ujmowane są w rachunku zysków i strat z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, 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 ;
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych pierwotnie w pozostałych całkowitych dochodach oraz przenoszone z kapitału na zysk/stratę w momencie zbycia inwestycji netto.

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.

3.7.14. 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.

3.7.15. Dotacje rządowe

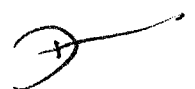
Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym jednostka ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, budowa lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako odroczone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

3.7.16. Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów

3.7.16.1. 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.

3.7.16.2. 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.

3.7.17. 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.

3.7.18. Podatek dochodowy

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

3.7.18.1. 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.

3.7.18.2. Podatek odroczony

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w jednostkowym sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, 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 odroczonej jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

3.7.18.3. Podatek bieżący i odroczonej za bieżący okres

Podatek bieżący i odroczonej 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 odroczonej ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym.

3.7.19. 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. Ta ostatnia wartość 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.

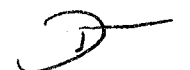
3.7.20. Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z wartości: kosztu lub wartości możliwej do uzyskania. Koszty zapasów ustalane są metodą FIFO. Zapasy towarów i materiałów wycenia się w cenie nabycia powiększonej o koszty zakupu oraz koszty przystosowania składnika zapasów do stanu zgodnego z przeznaczeniem.

Zapasy produkcji w toku wycenia się w koszcie wytworzenia obejmującego koszty bezpośrednio oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich. Wartość 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.

3.7.21. 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.



3.7.22. 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.

3.7.23. 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.

3.7.24. Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje się w chwili, gdy jednostka staje się stroną umowy instrumentu finansowego.

Pierwotnie wycenia się je w wartości godziwej. Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik) odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub przejęciu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wynik.

3.7.25. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW), inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW), dostępne do sprzedaży (DDS) oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych i określa się ją w chwili początkowego ujęcia. Aktywa finansowe nabyte lub sprzedane w ramach standardowych transakcji ujmuje się i wyksięgowuje w dacie transakcji. Standardowe transakcje to transakcje nabycia lub sprzedaży aktywów finansowych wymagające dostarczenia tych aktywów w terminie ustalonym w regulacjach lub konwencjach przyjętych na rynku.

3.7.26. Metoda efektywnej stopy procentowej

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu instrumentu dłużnego i alokacji dochodu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności instrumentu dłużnego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

Dochód jest ujmowany na bazie efektywnej stopy procentowej instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako na WGPW.



3.7.27. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW)

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako wyceniane w WGPW kiedy te aktywa finansowe są przeznaczone do obrotu albo są wyznaczone do wyceny w WGPW. Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do obrotu, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi jednostka zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i nie działającym jako zabezpieczenie.

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do obrotu może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami jednostki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik.

Aktywa finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmowane są w wynik. Zysk lub strata ujęty w wynik obejmuje wszelkie dywidendy lub odsetki uzyskane od aktywów finansowych i jest wykazywany na linii pozostałe przychody lub koszty finansowe.

3.7.28. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW)

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niepochodne aktywa finansowe o stałej lub mieszanej charakterystyce płatności i ustalonych terminach wymagalności, które jednostka zamierza i jest w stanie utrzymać do takiego terminu. Po początkowym ujęciu inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według kosztu amortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

3.7.29. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (DDS)

Aktywa finansowe DDS to niepochodne aktywa finansowe sklasyfikowane jako DDS lub niezaliczone do (a) pożyczek i należności, (b) UTW, (c) WGPW.

Jako DDS klasyfikuje się umarzalne bony notowane na giełdzie będące w posiadaniu jednostki, wykazywane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Jednostka zainwestowała również w udziały nienotowane na aktywnych rynkach, także klasyfikowane jako DDS i wykazywane w wartości godziwej na koniec każdego okresu



sprawozdawczego (ponieważ zdaniem zarządu ich wartość godziwą da się wiarygodnie wycenić). Zmiany wartości bilansowej pieniężnych aktywów finansowych DDS związane ze zmianami kursów wymiany walut (patrz niżej), dochód odsetkowy obliczony metodą efektywnej stopy procentowej oraz dywidendy z inwestycji kapitałowych DDS ujmuje się w wynik. Inne zmiany wartości bilansowych aktywów finansowych DDS ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitału z przeszacowania. W chwili zbycia inwestycji lub stwierdzenia jej utraty wartości skumulowany zysk lub strata uprzednio wykazywane w kapitale z przeszacowania inwestycji przenosi się na wynik. Dywidendę z instrumentów kapitałowych DDS ujmuje się w wynik w chwili nabycia przez jednostkę prawa do dywidendy. Wartość godziwą pieniężnych aktywów finansowych DDS denominowanych w walutach obcych określa się w tej walucie i przelicza po kursie spotowym obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe ujmwane w wynik określa się na podstawie kosztu zamortyzowanego składnika aktywów pieniężnych. Inne dodatnie i ujemne różnice kursowe ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach.

Inwestycje kapitałowe DDS nienotowane na aktywnym rynku, których wartości godziwej nie da się wiarygodnie wycenić oraz instrumenty pochodne powiązane z nimi i rozliczane w formie przekazania takich nienotowanych inwestycji kapitałowych, wycenia się według kosztu pomniejszonego o utratę wartości na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

3.7.30. Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niepochodne instrumenty finansowe o stałych lub możliwych do określenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności (w tym należności z tytułu dostaw i usług, salda bankowe i środki na rachunkach oraz pozostałe należności wycenia się według kosztu zamortyzowanego metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się stosując efektywną stopę procentową z wyjątkiem należności krótkoterminowych, przy których ujmwane dyskonta byłyby nieznaczące.

3.7.31. Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadza się analizę aktywów finansowych z wyjątkiem WGPW celem stwierdzenia występowania przesłanek utraty wartości. Uznaje się, że nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek wskazujących, że w wyniku jednego lub kilku zdarzeń po dacie początkowego ujęcia danego składnika aktywów szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne z inwestycji uległy zmniejszeniu. W przypadku inwestycji kapitałowych DDS za obiektywną przesłankę utraty wartości uznaje się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu. Dla wszystkich innych rodzajów aktywów finansowych obiektywne przesłanki utraty wartości mogą obejmować:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub kontrahenta;
- naruszenie umowy, np. niewywiązanie się lub opóźnienie w płatności odsetek lub kapitału;



- prawdopodobieństwo upadłości lub restrukturyzacji finansowej firmy dłużnika;
- zniknięcie aktywnego rynku danego składnika aktywów finansowych wskutek trudności finansowych.

Dla pewnych kategorii aktywów finansowych – np. należności z tytułu dostaw i usług, aktywów, które indywidualnie nie utraciły wartości dodatkowo przeprowadza się zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia jednostki z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych powyżej 90 dni w portfolio oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z niewywiązywaniem się z zapłaty należności. Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego zgodnie z zasadami zamortyzowanego kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według jego pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego według kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnego składnika aktywów finansowych. Taki odpis nie ulega odwróceniu w późniejszych okresach. Wartość bilansowa składnika aktywów finansowych ulega bezpośredniemu obniżeniu o kwotę odpisu z tytułu utraty wartości. W przypadku utraty wartości składnika aktywów finansowych DDS skumulowane zyski lub straty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się na wynik finansowy danego okresu. Jeżeli utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanym ulegnie zmniejszeniu w kolejnym okresie rozliczeniowym, a zmniejszenie to można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości, odpis z tego tytułu ulega odwróceniu przez wynik finansowy w kwocie bilansowej inwestycji na dzień odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości nieprzekraczającej kosztu zamortyzowanego obliczonego bez uwzględnienia utraty wartości. Utraty wartości papierów wartościowych DDS ujętej uprzednio w wynik nie odwraca się przez ten wynik. Zwiększenie wartości godziwej po ujęciu utraty wartości ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitału z przeszacowania inwestycji. Kwotę utraty wartości dłużnych papierów wartościowych DDS odwraca się przez wynik finansowy, jeżeli zwiększenie wartości godziwej inwestycji można w sposób obiektywny powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po dacie ujęcia tej utraty wartości.

3.7.32. 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 wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z praw własności 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 wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności do przeniesionego składnika aktywów, nadal ujmuje ten składnik oraz zabezpieczone finansowanie zewnętrzne na poczet otrzymanych korzyści. 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 ujmuje się w wynik. 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 ujmuje się w wynik. 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.

3.7.33. Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe

3.7.33.1. Klasyfikacja: instrumenty dłużne lub kapitałowe

Instrumenty dłużne i kapitałowe wyemitowane przez jednostkę klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub kapitał własny na podstawie postanowień umownych i definicji zobowiązania finansowego i instrumentu kapitałowego.

3.7.33.2. Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe to umowy, które odzwierciedlają rezydualny udział w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań. Instrumenty kapitałowe emitowane przez jednostkę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji. Odkupione przez Spółkę własne instrumenty kapitałowe ujmuje się lub odnosi bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku sprzedaży, zakupu, emisji lub umorzenia własnych instrumentów kapitałowych Spółki w wynik nie ujmuje się żadnych związanych z tym zysków ani strat.

3.7.33.3. Instrumenty złożone

Elementy instrumentów złożonych (bonów zamiennych) wyemitowanych przez Spółkę klasyfikuje się oddzielnie jako zobowiązania finansowe i kapitał własny na podstawie warunków umowy oraz definicji zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych. Opcja zamiany rozliczana przez jednostkę w formie otrzymania lub przekazania ustalonej liczby własnych instrumentów kapitałowych w zamian za ustaloną kwotę pieniężną lub składnik aktywów finansowych zaliczana jest do instrumentów kapitałowych.

Na dzień emisji wartość godziwą składnika zobowiązań szacuje się na podstawie obowiązującej rynkowej stopy procentowej dla zbliżonych instrumentów niezamiennych. Kwotę tę wykazuje się jako zobowiązanie według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej do momentu wygaśnięcia w chwili zamiany lub osiągnięcia terminu zapadalności instrumentu. Wartość opcji zamiany sklasyfikowanej jako instrument kapitałowy oblicza się odejmując kwotę zobowiązania od wartości godziwej instrumentu złożonego jako całości. Ujmuje się ją w kapitale własnym po uwzględnieniu

podatku dochodowego i nie poddaje późniejszemu przeszacowaniu. Ponadto opcja zamiany sklasyfikowana jako instrument kapitałowy pozostaje w kapitale własnym do momentu jej wykonania, kiedy to saldo transakcji ujęte w kapitale własnym przenosi się do nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej / pozostałego kapitału zapasowego.

W przypadku niewykonania opcji zamiany na dzień zapadalności bonów, saldo ujęte w kapitale własnym przenosi się do zysku zatrzymanego / pozostałego kapitału zapasowego. W przypadku wykonania lub wygaśnięcia opcji zamiany, w wynik nie ujmuje się żadnego związanego z tym zysku ani straty.

Koszty transakcji związane z emisją zamiennych bonów alokuje się do składników zobowiązań i kapitału własnego proporcjonalnie do alokacji wpływów brutto. Koszty transakcji dotyczące składnika kapitału własnego ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym. Koszty transakcji dotyczące składnika zobowiązań ujmuje się w wartości bilansowej zobowiązania i amortyzuje w okresie użyteczności bonów metodą efektywnej stopy procentowej.

3.7.34. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako „wyceniane w WGPW” lub jako „pozostałe zobowiązania finansowe”.

3.7.34.1. Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu lub wyznaczone jako wyceniane w WGPW. Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi jednostka zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i nie działającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu mogą zostać wyznaczone jako wyceniane w WGPW na moment początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami jednostki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu do pozycji wycenianych w WGPW.

Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmuje się w wynik. Zysk lub strata ujęty

w wyniku obejmuje wszelkie odsetki zapłacone od zobowiązań finansowych i jest wykazywane w pozycji pozostałe przychody lub koszty finansowe.

3.7.34.2. Pozostałe zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej. Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

3.7.35. 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 zobowiązania umownego określonej zgodnie z MSR 37;
- początkowo ujętej kwoty, pomniejszonej, tam gdzie ma to zastosowanie, o łączną amortyzację ujętą zgodnie z zasadami ujmowania przychodów.

3.7.36. 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.

3.7.37. Pochodne instrumenty finansowe

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

3.7.38. 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.



3.7.39. Rachunkowość zabezpieczeń

Jednostka definiuje określone zabezpieczenia od 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 uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań rozliczane są jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Przy rozpoczęciu powiązania zabezpieczającego podmiot dokumentuje tę 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.

3.7.39.1. 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 ujmują się w wynik w odniesieniu do pozycji zabezpieczanej.

Rachunkowość zabezpieczeń jest przerywana, gdy jednostka unieważnia powiązanie zabezpieczające, gdy instrument zabezpieczający wygasa lub zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonywana, lub gdy nie kwalifikuje się do rachunkowości zabezpieczeń. Korekta z wartości godziwej do wartości bilansowej zabezpieczanej pozycji wynikających z zabezpieczanego ryzyka jest odnoszona w wynik od tej daty.

3.7.39.2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Efektywną część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych zakwalifikowanych jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach i kumulują w pozycji kapitał rezerwowy na zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Zysk lub strata związane z nieefektywną częścią instrumentu ujmują 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 pozycją 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. Rachunkowość zabezpieczeń przestaje się prowadzić w chwili, gdy jednostka unieważni powiązanie zabezpieczające, w chwili upływu terminu ważności lub sprzedaży 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 prognozowanej transakcji na dzień jej ujęcia. Jeżeli nie przewiduje się

realizacji prognozowanej transakcji, zysk lub stratę skumulowane w kapitale własnym ujmuje się bezpośrednio w wynik.

3.7.40. 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),
- wycena rezerw (nota 28),
- klasyfikacja umów leasingowych,
- wycena należności i zobowiązań z tyt. nierozliczonych kontraktów budowlanych (nota 25).

W roku 2017 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 31.12.2017	Rok zakończony 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych	6 314 856	6 383 402
Przychody ze sprzedaży usług pozostałych	6 997 477	1 935 307
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 147 000	10 509 966
Przychody ze sprzedaży	17 459 333	18 828 675

5. Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży

Wszystkie przychody osiągnięte przez Spółkę w roku 2017 oraz 2016 zrealizowane zostały na terenie Polski.

6. Segmenty operacyjne

Przychody ze sprzedaży oraz wyniki operacyjne segmentów Spółki w 2017 roku oraz 2016 roku przedstawione są w poniższych tabelach:

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
Rok zakończony 31.12.2017				
Przychody operacyjne od klientów zewnętrznych	4 147 000	6 997 477	6 314 856	17 459 333
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody operacyjne ogółem	4 147 000	6 997 477	6 314 856	17 459 333
Wynik operacyjny segmentu	748 657	(805 232)	1 240 828	1 184 254

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
Rok zakończony 31.12.2016				
Przychody operacyjne od klientów zewnętrznych	10 509 966	1 761 682	6 557 027	18 828 675
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody operacyjne ogółem	10 509 966	1 761 682	6 557 027	18 828 675
Wynik operacyjny segmentu	1 738 810	432 214	(3 531 485)	(1 360 461)

Wiodący klienci:

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 2017 roku oraz 2016 roku przedstawione są w poniższych tabelach:

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
Stan na 31.12.2017				
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

Dodatkowe informacje na temat segmentów Grupy w 2017 roku oraz 2016 roku przedstawione są w poniższych tabelach:

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

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
Rok zakończony 31.12.2016				
Amortyzacja	-	234 288	234 288	468 576
Nakłady inwestycyjne	-	223 199	277 499	500 698

7. Pozostałe przychody operacyjne

	Rok zakończony 31.12.2017	Rok zakończony 31.12.2016
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	58 926	103 027
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	1 590	8 772
Otrzymane kary i odszkodowania	224	100
Przychody z refaktur	529 205	19 396
Odszkodowania z ubezpieczenia	21 926	9 650
Inne pozostałe przychody operacyjne	4 993	4 671
Pozostałe przychody operacyjne razem	616 864	145 616

8. Pozostałe koszty operacyjne

	Rok zakończony 31.12.2017	Rok zakończony 31.12.2016
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	3 568 296	150 663
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	-	129 200
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	41 310
Utworzenie rezerw	150 000	-
Koszty usuwania braków i złomowania	-	4 682
Przekazane darowizny	4 500	109 000
Kary umowne	-	86 157
Szkody majątkowe	21 926	1 412
Koszty refaktur	195	-
Koszty sądowe	42 476	2 893
Inne koszty	21 075	31 486
Pozostałe koszty operacyjne razem	3 808 468	556 803

9. Przychody finansowe

	Rok zakończony 31.12.2017	Rok zakończony 31.12.2016
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	32 703	41 772
Pożyczki i należności	79 546	157 942
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik, razem	112 249	199 714
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych, razem	-	-
Pozostałe przychody finansowe:		
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	158	2 345
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość pożyczek	-	47 796
Inne przychody finansowe	8	573
Pozostałe przychody finansowe, razem	166	50 714
Przychody finansowe razem	112 415	250 428

M. Fu



10. Koszty finansowe

	Rok zakończony 31.12.2017	Rok zakończony 31.12.2016
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31 001	21 826
Kredyty w rachunku kredytowym	6 122	-
Pożyczki	-	44 520
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	89	17
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem	37 212	66 363
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 515	4 630
Pożyczki i należności	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	18 665	-
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych, razem	28 180	4 630
Pozostałe koszty finansowe:		
Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych	1 760	1 515
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	555 133	606 870
Odpisy aktualizujące wartość akcji i udziałów	-	329 852
Inne koszty finansowe	9 000	3 327
Pozostałe koszty finansowe	565 893	941 564
Koszty finansowe razem	631 285	1 012 557

11. Koszty według rodzaju

	Rok zakończony 31.12.2017	Rok zakończony 31.12.2016
Amortyzacja	535 802	468 576
Świadczenia pracownicze	4 959 536	4 245 086
Zużycie materiałów i energii	2 440 389	3 830 317
Usługi obce	6 066 072	4 700 064
Podatki i opłaty	182 601	229 859
Pozostałe koszty rodzajowe	683 233	605 117
Koszty wg rodzaju razem	14 867 633	14 079 019
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	3 398 343	8 771 156
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku	631 173	(103 918)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-	(95 236)
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	18 897 149	22 651 021

12. Koszty świadczeń pracowniczych

	Rok zakończony 31.12.2017	Rok zakończony 31.12.2016
Koszty wynagrodzeń	3 930 635	3 428 583
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 025 703	810 577
Koszty programów płatności akcjami	-	-
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na odprawy emerytalne)	3 198	5 926
Koszty świadczeń pracowniczych razem	4 959 536	4 245 086

13. Podatek dochodowy

	Rok zakończony 31.12.2017	Rok zakończony 31.12.2016
Podatek bieżący:		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	-	-
Korekty podatku za poprzednie okresy	-	-
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(185 203)	503 275
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(185 203)	503 275
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(185 203)	503 275

14. Efektywna stawka podatkowa

	Rok zakończony 31.12.2017	Rok zakończony 31.12.2016
Wynik finansowy brutto	(5 021 944)	(4 995 662)
Podatek dochodowy wykazany w Sprawozdaniu z dochodów	185 203	(503 275)
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:		
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (+)	12 225	53 854
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (-)	(688 716)	(289 455)
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (+)	-	-
Niejętego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (-)	-	(843)
Niejętego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (-)	(664 054)	(209 457)
Korekty podatku za poprzednie okresy (+/-)	-	-
Koszty podatkowe	201 172	-
Podatek dochodowy wg stawki Spółki dominującej (19%)	(954 170)	(949 176)

Efektywna stawka podatkowa w roku 2017 wyniosła 4% zaś w roku 2016 - 10%.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017 kończący się 31 grudnia 2017
 (dane w złotych)

15. Odroczone podatek dochodowy

Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Zmiana stanu obciążająca				Zmiana stanu obciążająca			
	Stan na 01.01.2017	wynik finansowy	inne dochody całkowite	Stan na 31.12.2017	Stan na 01.01.2016	wynik finansowy	inne dochody całkowite	Stan na 31.12.2016
Aktywa:								
Należności z tytułu dostaw i usług	74 208	-	-	74 208	71 751	2 457	-	74 208
Inne aktywa	198	1 319	-	1 517	13	185	-	198
Zobowiązania:								
Rezerwy na świadczenia pracownicze	64 085	21 742	-	85 827	55 291	8 794	-	64 085
Pozostałe rezerwy	-	113 708	-	113 708	-	-	-	-
Pochodne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2	123	-	125	23	(21)	-	2
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	71 832	30 926	-	102 758	66 651	5 181	-	71 832
Inne zobowiązania	551 232	(132 272)	-	418 960	406 693	144 539	-	551 232
<i>Inne:</i>								
Nierozliczone straty podatkowe	209 457	(209 457)	-	-	79 048	130 409	-	209 457
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	971 014	(173 911)	-	797 103	679 470	291 544	-	971 014

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.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017 kończący się 31 grudnia 2017
(dane w złotych)

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Zmiana stanu obciążająca			Zmiana stanu obciążająca		
	Stan na 01.01.2017	wynik finansowy	inne dochody całkowite	Stan na 31.12.2017	wynik finansowy	inne dochody całkowite
Aktywa:						
Wartości niematerialne	7 219	(7 219)	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	269 089	35 403	-	304 492	1 085	-
Zapasy	7 849	(7 849)	-	-	7 849	-
Kontrakty budowlane	51 141	-	-	51 141	(209 599)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(489)	489	-	-	(489)	-
Inne aktywa	39 962	(9 903)	-	30 059	(10 200)	-
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1	(1)	-	-	1	-
Inne zobowiązania	(1)	1	-	-	(6)	-
Inne:						
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	(371)	371	-	-	(371)	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	374 400	11 292	-	385 692	(211 731)	-
	586 131	(211 731)	-	586 131	(371)	374 400

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 31.12.2017	Rok zakończony 31.12.2016
Zysk/ (strata) netto	(5 207 147)	(4 492 387)
Średnia ważona liczba akcji	1 515 827	1 515 827
Zysk/ (strata) netto na jedną akcję w zł	-3,44	-2,96

Rozwodniony

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

17. Wartości niematerialne i prawne
Wartość bilansowa wartości niematerialnych i prawnych

	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na 31.12.2017	167 109	302 918	470 027
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	(160 650)	(78 382)	(239 032)
Wartość bilansowa netto na 31.12.2017	6 459	224 536	230 995
Wartość brutto na 31.12.2016	137 895	302 918	440 813
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	(115 933)	(64 337)	(180 270)
Wartość bilansowa netto na 31.12.2016	21 962	238 581	260 543

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych

	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość netto na 01.01.2017	21 962	238 581	260 543
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 059	-	1 059
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)			-
Amortyzacja (-)	(16 562)	(14 045)	(30 607)
Wartość netto na 31.12.2017	6 459	224 536	230 995
Wartość netto na 01.01.2016	-	252 627	252 627
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	39 752	-	39 752
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-
Amortyzacja (-)	(17 790)	(14 046)	(31 836)
Wartość netto na 31.12.2016	21 962	238 581	260 543

Wartości niematerialne i prawne w całości zamortyzowane

Według stanu na 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała 107.948 zł Wartości niematerialnych i prawnych całkowicie zamortyzowanych.

Według stanu na 31 grudnia 2016 roku Spółka posiadała 106.889 zł Wartości niematerialnych i prawnych całkowicie zamortyzowanych.

Nakłady na prace badawcze i rozwojowe

W 2017 roku oraz 2016 roku Spółka nie prowadziła prac badawczych i rozwojowych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017 kończący się 31 grudnia 2017
(dane w złotych)

18. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość brutto na 31.12.2017	4 167 734	753 658	1 488 321	167 812	-	6 577 525
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	(984 172)	(556 743)	(731 450)	(88 301)	-	(2 360 666)
Wartość bilansowa netto na 31.12.2017	3 183 562	196 915	756 872	79 511	-	4 216 860
Wartość brutto na 31.12.2016	4 167 734	649 632	1 341 293	110 227	6 503	6 275 389
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	(798 222)	(529 892)	(746 890)	(87 795)	-	(2 162 799)
Wartość bilansowa netto na 31.12.2016	3 369 512	119 740	594 403	22 432	6 503	4 112 590

M. Fed

J

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017 kończący się 31 grudnia 2017
(dane w złotych)

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytworzenia	Razem
Wartość netto na 01.01.2017	3 369 512	119 740	594 403	22 432	6 503	4 112 590
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	152 314	443 110	74 085	-	669 509
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(60 045)	-	-	(60 045)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	6 503	-	(6 503)	-
Amortyzacja (-)	(185 950)	(75 139)	(227 100)	(17 006)	-	(505 195)
Wartość netto na 31.12.2017	3 183 562	196 915	756 872	79 511	-	4 216 860
Wartość netto na 01.01.2016	3 417 225	72 337	600 540	23 670	17 056	4 130 828
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	134 865	95 887	218 811	4 880	6 503	460 946
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(25 388)	-	-	(25 388)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	(17 056)	(17 056)
Amortyzacja (-)	(182 578)	(48 484)	(199 560)	(6 118)	-	(436 740)
Wartość netto na 31.12.2016	3 369 512	119 740	594 403	22 432	6 503	4 112 590

Rzeczowe aktywa trwałe całkowicie zamortyzowane

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytworzenia	Razem
Stan na 31.12.2017	-	468 689	359 752	65 460	-	893 901
Stan na 31.12.2016	-	475 350	371 313	65 563	-	912 226

M. Ruc

A

Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych

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

Wartość bilansowa leasingowanych składników rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiła 509.129 zł i składają się na nie środki transportu.

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

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.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość bilansowa aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań wynosiła 1.441.061 zł. Na dzień 31 grudnia 2016 roku ustanowiono zabezpieczenie zobowiązań na aktywach Spółki w wysokości 2.000.000 zł.

19. Udziały w jednostkach zależnych

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Wartość brutto udziałów w jednostkach zależnych	659 804	659 804
GP Energia Sp. z o.o	659 804	659 804
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w jednostkach zależnych	(659 804)	(659 804)
GP Energia Sp. z o.o	(659 804)	(659 804)
Wartość bilansowa udziałów w jednostkach zależnych	-	-

Techmadex S.A. jest spółką dominującą GP Energia Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2017 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.

W wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości udziałów i akcji w spółkach zależnych w 2016 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów w GP Energia Sp. z o.o. w kwocie 329.952 zł. Łączna wartość odpisów aktualizujących wartość udziałów w GP Energia Sp. z o.o. wynosi 659.804 zł i jest równa wartości brutto udziałów.

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.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017 kończący się 31 grudnia 2017
(dane w złotych)

21. Udzielone pożyczki – stan

31.12.2017									
	Wartość pożyczek	Wartość odsetek	Odpis aktualizujący wartość pożyczek	Odpis aktualizujący wartość odsetek	Wartość netto pożyczek	Wartość netto odsetek	Wartość netto pożyczek odsetek	Wartość pożyczek wraz z odsetkami	
Pożyczki długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udzielone jednostkom zależnym	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udzielone jednostkom stowarzyszonym	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki krótkoterminowe	2 821 568	697 547	(2 361 379)	(679 908)	460 189	17 639	17 639	477 828	
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	17 639	477 828	
Razem	2 821 568	697 547	(2 361 379)	(679 908)	460 189	17 639	17 639	477 828	
31.12.2016									
	Wartość pożyczek	Wartość odsetek	Odpis aktualizujący wartość pożyczek	Odpis aktualizujący wartość odsetek	Wartość netto pożyczek	Wartość netto odsetek	Wartość netto pożyczek odsetek	Wartość pożyczek wraz z odsetkami	
Pożyczki długoterminowe	112 000	6 900	-	-	112 000	6 900	6 900	118 900	
Udzielone jednostkom zależnym	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udzielone jednostkom stowarzyszonym	112 000	6 900	-	-	112 000	6 900	6 900	118 900	
Pożyczki krótkoterminowe	2 597 943	628 361	(2 069 647)	(429 623)	528 296	198 738	198 738	727 034	
Udzielone jednostkom zależnym	166 800	65 317	(166 800)	(65 317)	-	-	-	-	-
Udzielone jednostkom stowarzyszonym	48 000	6 945	-	-	48 000	6 945	6 945	54 945	
Udzielone pozostałym jednostkom	2 383 143	556 098	(1 902 847)	(364 306)	480 296	191 793	191 793	672 089	
Razem	2 709 943	635 261	(2 069 647)	(429 623)	640 296	205 638	205 638	845 934	

M. Puł

(P)

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość pożyczek krótkoterminowych

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Stan na początek okresu	2 499 270	1 940 196
Zwiększenia	542 017	606 870
Utworzenie	542 017	606 870
Zmniejszenia	-	(47 796)
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	(47 796)
Stan na koniec okresu	3 041 287	2 499 270

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.

W 2016 roku objęto odpisem aktualizującym w wysokości 374.753 zł pożyczkę udzieloną spółce Bio GP Energia Sp. z o.o. Wartość pożyczki po uwzględnieniu powyższego odpisu wynosiła 624.393 zł na dzień 31 grudnia 2016 roku.

W 2016 roku objęto odpisem aktualizującym w wysokości 232.117 zł pożyczkę udzieloną spółce zależnej GP Energia Sp. z o.o. Wartość pożyczki po uwzględnieniu powyższego odpisu wynosiła 0 zł na dzień 31 grudnia 2016 roku.

W 2016 roku rozwiązano odpis aktualizujący w wysokości 47.796 zł utworzony na pożyczkę udzieloną spółce Eda Serwis Sp. z o.o. w związku z możliwością odliczenia VAT od należności przekonwertowanych na pożyczkę.

22. Zapasy**Struktura zapasów**

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Materiały	633 146	17 842
Wyroby gotowe	-	-
Półprodukty i produkcja w toku	173 587	440 698
Towary	-	90 000
Wartość bilansowa zapasów razem	806 733	548 540

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Stan na początek okresu	41 310	-
Zwiększenia	-	41 310
Utworzenie		41 310
Zmniejszenia	(41 310)	-
Wykorzystanie	(41 310)	-
Rozwiązanie	-	-
Stan na koniec okresu	-	41 310

Na 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku zapasy nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań.

23. Rozliczenia międzyokresowe

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	234	374
Koncesje, licencje	234	-
Gwarancje ubezpieczeniowe do umów budowlanych	-	-
Pozostałe		374
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	88 853	112 851
Gwarancje ubezpieczeniowe do umów budowlanych	6 975	-
Polisy, abonamenty, prenumeraty	57 226	76 862
Usługi informatyczne, dzierżawa oprogramowania	10 595	12 109
Pozostałe	14 057	23 880
Razem	89 087	113 225

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

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Należności długoterminowe	151 202	123 152
Kaucje z tytułu usług budowlanych	109 070	109 070
Kaucje wpłacone z innych tytułów	42 132	14 082
Należności krótkoterminowe	3 097 344	4 001 264
<u>Aktywa finansowe (MSR 39):</u>		
Należności handlowe	2 831 086	3 140 369
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych (-)	(256 511)	(152 618)
Należności handlowe netto	2 574 575	2 987 751
Inne należności	3 513 955	187 432
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	(3 502 740)	(33 247)
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	-	-
Kaucje z tytułu usług budowlanych	88 568	404 498
Kaucje wpłacone z innych tytułów	5 564	5 740
Pozostałe należności finansowe netto	105 347	564 423
<u>Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):</u>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	1 608	3 049
Przedpłaty i zaliczki	283 894	143 744
Należności z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych	269 160	431 497
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	(137 240)	(129 200)
Należności niefinansowe	417 422	449 090
Należności handlowe oraz pozostałe razem	3 248 546	4 124 416

Struktura wiekowa należności handlowych

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Należności handlowe bieżące	2 542 397	2 525 785
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych (-)	(4 261)	(41 788)
Należności handlowe bieżące netto	2 538 136	2 483 997
Należności handlowe przeterminowane	288 689	614 584
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych (-)	(252 250)	(110 830)
Należności handlowe przeterminowane netto, w tym	36 439	503 754
przeterminowane do 1 miesiąca	3 591	416 208
przeterminowane od 1 do 6 miesięcy	5 841	8 739
przeterminowane od 6 do 12 miesięcy	8 361	2 550
przeterminowane powyżej roku	18 646	76 257
Należności finansowe	2 574 575	2 987 751

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Stan na początek okresu	152 618	44 802
Zwiększenia	103 893	128 094
Utworzenie	103 893	128 094
Zmniejszenia	-	(20 278)
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	(5 494)
Reklasyfikacja - przeniesienie do należności pozostałych	-	(14 784)
Stan na koniec okresu	256 511	152 618

Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Stan na początek okresu	33 247	-
Zwiększenia	3 469 493	38 869
Utworzenie	3 469 493	24 085
Reklasyfikacja - przeniesienie z należności handlowych	-	14 784
Zmniejszenia	-	(5 622)
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	(5 622)
Stan na koniec okresu	3 502 740	33 247

Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych poza MSR 39

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Stan na początek okresu	129 200	-
Zwiększenia	9 788	129 200
Utworzenie	9 788	129 200
Zmniejszenia	(1 748)	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	(1 748)	-
Stan na koniec okresu	137 240	129 200

Należności będące zabezpieczeniem zobowiązań

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Kaucje wpłacone do umów budowlanych z tyt. należytego wykonania umów	197 638	513 568
Kaucje do pozostałych umów	47 696	19 822
Należności stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	245 334	533 390

25. Należności oraz zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego	12 162 545	29 675 639
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	(13 284 822)	(29 525 682)
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo)	(1 122 277)	149 957
Ujęte w sprawozdaniu finansowym jako kwoty należne:		
Od klientów w ramach umów o budowę (należności)	269 160	431 497
Na rzecz klientów w ramach umów o budowę (zobowiązania)	(1 391 437)	(281 540)

Zgodnie z MSR 11 przychody z realizacji kontraktów długoterminowych są uznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania.

Spółka w 2017 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

Kapitał podstawowy Spółki składa się z 1.515.827 akcji o łącznej wartości 151.582,70 złotych. Akcje nie są uprzywilejowane. Struktura kapitału zakładowego Spółki na dzień 31 grudnia 2017 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	485 000	48 500,00
Seria C	zwykłe	65 000	6 500,00
Seria D	zwykłe	9 700	970,00
Seria E	zwykłe	17 800	1 780,00
Seria F	zwykłe	423 327	42 332,70
Razem		1 515 827	151 582,70

Kapitał podstawowy – struktura akcjonariatu

Na dzień 31 grudnia 2017 roku struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Mangata Holding S.A.	773 327	51,02%	773 327	51,02%
Lucjan Gałęcki	250 000	16,49%	250 000	16,49%
Dariusz Gil	163 500	10,79%	163 500	10,79%
Marek Przybylski	100 000	6,60%	100 000	6,60%
Jerzy Kamecki	83 000	5,48%	83 000	5,48%
Pozostali	146 000	9,63%	146 000	9,63%
Razem	1 515 827	100,00%	1 515 827	100,00%

27. Pozostałe kapitały
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Stan na początek okresu	7 508 761	7 508 761
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	7 508 761	7 508 761

Kapitały zapasowy i rezerwy

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Stan na początek okresu	8 698 984	8 217 999
Zwiększenia, w tym:	-	480 985
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	480 985
Zmniejszenia, w tym:	(4 191 961)	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	(4 191 961)	-
Stan na koniec okresu	4 507 023	8 698 984

Na kapitał zapasowy oraz rezerwy przenoszone są wyniki finansowe za lata poprzednie.

Zyski zatrzymane

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Stan na początek okresu	(4 191 961)	781 411
Zwiększenia	4 191 961	-
przekazanie wyniku finansowego na kapitał zapasowy - pokrycie straty	4 191 961	-
niepodzielony wynik bieżącego okresu	-	-
Zmniejszenia	(5 207 147)	(4 973 372)
przekazanie wyniku finansowego na kapitał zapasowy - pokrycie straty	-	(480 985)
niepodzielony wynik bieżącego okresu	(5 207 147)	(4 492 387)
Stan na koniec okresu	(5 207 147)	(4 191 961)

28. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Pracownicy Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 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.

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

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Długoterminowe	37 501	34 838
Rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe oraz nagrody jubileuszowe	37 501	34 838
Krótkoterminowe	536 851	398 849
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	413 682	302 452
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	122 634	96 397
Rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe oraz nagrody jubileuszowe	535	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	574 352	433 687

Zmiany stanu rezerw na odprawy emerytalne:

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Stan na początek okresu	34 838	28 912
Utworzone w ciągu okresu	3 198	5 926
Rozwiązane	-	-
Wykorzystane	-	-
Stan na koniec okresu	38 036	34 838

29. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Spółka zawarła z Europejskim Funduszem Leasingowym S.A. oraz PKO Leasing S.A. umowy leasingu finansowego dotyczące finansowania środków transportu. Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość netto środków transportu użytkowanych w leasingu finansowym wynosiła 712.465 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 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku wynosi:

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	540 829	378 073
Długoterminowe	328 613	196 973
Krótkoterminowe	212 216	181 100

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2017 roku wynoszą:

	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	Razem
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	242 608	345 965	588 573
Koszty finansowe (-)	(30 392)	(17 352)	(47 744)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	212 216	328 613	540 829

30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Zobowiązania finansowe (MSR 39):		
Zobowiązania z handlowe	814 985	1 073 484
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	-	-
Inne zobowiązania finansowe	17 637	31 602
Zobowiązania finansowe razem	832 622	1 105 086
Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	244 236	628 824
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	1 391 437	281 540
Inne zobowiązania niefinansowe	74 738	60 935
Zobowiązania niefinansowe razem	1 710 411	971 299
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 543 033	2 076 385

31. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Przychody przyszłych okresów	8 017	8 017
Inne rozliczenia	27 097	38 984
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	35 114	47 001

32. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte w 2017 roku i 2016 roku oraz wysokość nierozliczonych sald należności i zobowiązań z tymi podmiotami na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku zostały zaprezentowane poniżej. Pożyczki udzielone spółkom powiązanym zaprezentowane są w Nocie 21.

	Należności		Zobowiązania	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Jednostka dominująca	118 788	-	-	7 987
Podmioty zależne	-	-	-	196
Podmioty stowarzyszone	-	6 113	-	15 277
Razem	118 788	6 113	-	23 459

	Sprzedaż		Zakup	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Jednostka dominująca	-	-	241 612	198 925
Podmioty zależne	9 801	206 787	-	226 451
Podmioty stowarzyszone	4 000	14 970	3 420	22 811
Razem	13 801	221 757	245 032	448 186

	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Jednostka dominująca	-	-	-	44 520
Podmioty zależne	13 456	68 622	-	-
Podmioty stowarzyszone	284	5 696	-	-
Razem	13 740	74 318	-	44 520

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.

W dniu 30 maja 2016 roku Techmadex S.A. sprzedał 7.200 udziałów w BioGP Sp. z o.o., co stanowiło 100% posiadanych udziałów w tej spółce.

33. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Rachunki bankowe w PLN	1 501 103	4 253 648
Rachunki bankowe walutowe	59 279	238 360
Gotówka w kasie	28 536	28 301
Depozyty krótkoterminowe	-	-
Pozostałe środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	191 417	4 274
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 780 335	4 524 583

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

34. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Wobec jednostek zależnych	26 162	71 725
Poręczenie spłaty zobowiązań	26 162	71 725
Wobec jednostek stowarzyszonych	-	-
Poręczenie spłaty zobowiązań	-	-
Wobec pozostałych jednostek	4 993 518	7 307 007
Poręczenie spłaty zobowiązań	1 237 178	1 294 742
Udzielone gwarancje	3 756 340	6 012 265
Zobowiązania warunkowe razem	5 019 680	7 378 732

35. 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.
- Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko Eda-Serwis Sp. z o.o. w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Łodzi o zapłatę kwoty 210.853 zł. W dniu 26 stycznia 2016 roku wydano wyrok zasądający roszczenie w całości na rzecz Techmadex S.A. Sprawa znajduje się w toku postępowania egzekucyjnego.
- Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko Eda-Serwis Sp. z o.o. w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Łodzi, o zapłatę kwoty 770.206 zł. W dniu 26 stycznia 2016 roku wydano wyrok zasądający roszczenie w całości na rzecz Techmadex S.A. Sprawa znajduje się w toku postępowania egzekucyjnego.
- 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 zł z 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 zasądający 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 znajduje się w toku postępowania rozpoznawczego.
 - Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko OGP Gaz-System S.A. w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Łodzi o zapłatę 2.007.303 zł. Postępowanie rozpoznawcze zakończone prawomocnym nakazem zapłaty – na dzień 31 grudnia 2017 roku do zapłaty pozostała kwota 24.198 zł. W dniu 23 lutego 2018 roku Techmadex S.A. otrzymał wpłatę tej kwoty.
 - 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.

36. Zdarzenia po dniu bilansowym

- W dniu 22 lutego 2018 roku następujący członkowie Konsorcjum: Techmadex S.A. oraz Atrem S.A. złożyli w Sądzie Okręgowym w Warszawie pozew przeciwko spółce OGP Gaz-System S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) o zapłatę kwoty 2.647.000 zł tytułem zwrotu bezpodstawnego wzbogacenia uzyskanego przez Zamawiającego kosztem członków Konsorcjum bez podstawy prawnej, na skutek dokonania wypłaty wskazanej kwoty przez spółkę InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group (Gwarant) na rzecz Zamawiającego z ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek (Gwarancja) wniesionej przez Lidera Konsorcjum, tj. Techmadex S.A. działającego w imieniu członków Konsorcjum w składzie Techmadex S.A., Atrem S.A. (Partner Konsorcjum) oraz GP Energia Sp. o. o. (Partner Konsorcjum), zgodnie z żądaniem Zamawiającego. Wartość przedmiotu sporu: 2.647.000 zł. Żądanie pozwu dotyczy zasądzenia kwoty 1.588.200 zł na rzecz Techmadex S.A.
- W dniu 9 marca 2018 roku Członkowie Konsorcjum w składzie: Techmadex S.A., Atrem S.A., GP Energia Sp. z o.o., złożyli do Międzynarodowej Izby Handlowej z siedzibą w Paryżu wnioski o arbitraż przeciwko Force Technology (Pozwany) z siedzibą w Brøndby (Dania). Wniosek dotyczy naprawienia szkody powstałej w wyniku wyrządzenia przez Pozwanego czynu niedozwolonego, a także z tytułu nienależytego wykonania umowy zawartej 25 kwietnia 2013 roku pomiędzy Spółką a Pozwanym w przedmiocie dostawy urządzeń przemysłowych w ramach realizacji projektu pt.: „Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy przy ciśnieniu roboczym na terenie TJE Hołowczyce w ramach realizacji projektu pn. Opracowanie



i wdrożenie technologii wzorcowania gazomierzy na średnim i wysokim ciśnieniu w systemie otwarto-zamkniętym". Wartość przedmiotu sporu wynosi 1.300.000 euro, z czego na rzecz Techmadex S.A. przypada 60%.

37. 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 którego celem jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki,
- 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 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.

Ryzyko utraty płynności zostało uznane jako relatywnie niskie z powodu utrzymywania dość wysokiego poziomu środków pieniężnych.

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 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała znaczących aktywów i pasywów 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 współpracują ze stałymi odbiorcami o pewnej ustabilizowanej kondycji finansowej, od których osiągnięto 90% przychodów ze sprzedaży towarów i usług w 2017 r,
- środki pieniężne, przedstawione w nocie 33,
- 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 34, dotyczące głównie udzielonych gwarancji z tyt. należytego wykonania kontraktów.

W Spółce nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

38. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki oraz inne zewnętrzne źródła finansowania, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, a także inne zobowiązania (z wyłączeniem międzyokresowych rozliczeń kosztów), kaucje z tytułu umów o budowę, kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę, przychody przyszłych okresów (z wyjątkiem pozostałych rozliczeń międzyokresowych przychodów) oraz zobowiązania.

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Oprocentowane pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	540 829	378 073
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 587 930	2 154 705
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(1 780 335)	(4 524 583)
Zadłużenie netto	1 348 424	(1 991 805)
Kapitał własny	6 960 220	12 167 367
Kapitał własny i zadłużenie netto	8 308 644	10 175 562
Wskaźnik dźwigni	16,23%	-19,57%

39. Kategorie instrumentów finansowych

Wartość godziwa aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych według kategorii instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku przedstawia się następująco:

Na dzień 31.12.2017	PIN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	Razem
Długoterminowe aktywa finansowe	151 202	-	-	-	-	-	-	151 202
Należności i pożyczki	151 202	-	-	-	-	-	-	151 202
Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 938 085	-	-	-	-	-	417 422	5 355 507
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
Aktywa razem	5 089 287	-	-	-	-	-	417 422	5 506 709
Na dzień 31.12.2016								
Długoterminowe aktywa finansowe	242 052	-	-	-	-	-	-	242 052
Należności i pożyczki	242 052	-	-	-	-	-	-	242 052
Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 803 791	-	-	-	-	-	449 090	9 252 881
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3 552 174	-	-	-	-	-	449 090	4 001 264
Pożyczki	727 034	-	-	-	-	-	-	727 034
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 524 583	-	-	-	-	-	-	4 524 583
Aktywa razem	9 045 843	-	-	-	-	-	449 090	9 494 933

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

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017 kończący się 31 grudnia 2017
(dane w złotych)

Na dzień 31.12.2017	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	MSR39	Poza Razem
Długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	328 613	-	-	328 613
Leasing finansowy (długoterminowy)	-	-	328 613	-	-	328 613
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	1 363 812	-	1 391 437	2 755 249
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania			1 151 596		1 391 437	2 543 033
Leasing finansowy (krótkoterminowy)			212 216			212 216
Zobowiązania razem	-	-	1 692 425	-	1 391 437	3 083 862
Na dzień 31.12.2016						
Długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	196 973	-	-	196 973
Leasing finansowy (długoterminowy)	-	-	196 973	-	-	196 973
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	1 286 186	-	971 299	2 257 485
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania			1 105 086		971 299	2 076 385
Leasing finansowy (krótkoterminowy)	-	-	181 100	-	-	181 100
Zobowiązania razem	-	-	1 483 159	-	971 299	2 454 458

Użyte skróty:

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

IPZ Instrumenty pochodne zabezpieczające

Poza MSR 39 Zobowiązania poza zakresem MSR 39

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017 kończący się 31 grudnia 2017
(dane w złotych)

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

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
Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-
Należności i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	112 000	(9 515)	(4 115 165)	413	-	(4 012 267)
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
Aktywa razem	112 000	(9 515)	(4 115 165)	413	-	(4 012 267)
Długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy (długoterminowy)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	(37 212)	654	-	(19 733)	-	(56 291)
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)
Zobowiązania razem	(37 212)	654	-	(19 733)	-	(56 291)

M. R.

J.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017 kończący się 31 grudnia 2017
(dane w złotych)

Na dzień 31.12.2016	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych (wycena bilansowa)	Utworzenie/rozwią- zanie odpisów aktualizujących	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych (zrealizowane)	Zyski/straty z tytułu wyceny	Razem
Długoterminowe aktywa finansowe						
Należności i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	199 714	272	(700 137)	8 248	-	(491 903)
Należności handlowe oraz pozostałe należności	-	-	(141 063)	8 248	-	(132 815)
Pożyczki	157 942	-	(559 074)	-	-	(401 132)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41 772	272	-	-	-	42 044
Aktywa razem	199 714	272	(700 137)	8 248	-	(491 903)
Długoterminowe zobowiązania finansowe						
Leasing finansowy (długoterminowy)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	(66 363)	(11)	-	(13 228)	-	(79 602)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(17)	-	-	(14 760)	-	(14 777)
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (krótkoterminowe)	(44 520)	-	-	-	-	(44 520)
Leasing finansowy (krótkoterminowy)	(21 826)	-	-	-	-	(21 826)
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	(11)	-	1 532	-	1 521
Zobowiązania razem	(66 363)	(11)	-	(13 228)	-	(79 602)

M. P.

A

40. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Pracownicy umysłowi	27	26
Pracownicy fizyczni	20	16
Przeciętne zatrudnienie	47	42

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

	Rok zakończony 31.12.2017	Rok zakończony 31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	200 000	261 429
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	7 500
Płatności w formie akcji własnych	-	-
Pozostałe świadczenia	-	6 566
Razem	200 000	275 495

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej

	Rok zakończony 31.12.2017	Rok zakończony 31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	384 933	370 928
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-
Razem	384 933	370 928

42. Informacja o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

	Rok zakończony 31.12.2017	Rok zakończony 31.12.2016
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	36 250	30 800
Pozostałe usługi	-	-
Razem wynagrodzenie audytora	36 250	30 800



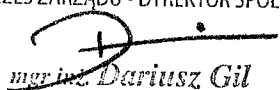
43. Wybrane dane finansowe z przeliczeniem na EURO

	w PLN		w EUR	
	Rok	Rok	Rok	Rok
	zakończony 31.12.2017	zakończony 31.12.2016	zakończony 31.12.2017	zakończony 31.12.2016
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	17 459 333	18 828 675	4 100 745	4 316 029
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 629 420)	(4 233 533)	(1 087 331)	(970 437)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(5 021 944)	(4 995 662)	(1 179 525)	(1 145 137)
Zysk (strata) netto	(5 207 147)	(4 492 387)	(1 223 024)	(1 029 774)
Zysk na akcję (PLN)	(3,44)	(2,96)	(0,81)	(0,68)
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	(3,44)	(2,96)	(0,81)	(0,68)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	x	x	4,2576	4,3625
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 319 289)	(2 617 532)	(544 741)	(600 007)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(96 254)	5 590	(22 608)	1 281
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(319 845)	(236 407)	(75 123)	(54 191)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 735 388)	(2 848 349)	(642 472)	(652 917)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	x	x	4,2576	4,3625
Bilans				
Aktywa	11 261 795	15 133 832	2 700 088	3 420 848
Zobowiązania długoterminowe	375 897	263 130	90 124	59 478
Zobowiązania krótkoterminowe	3 925 678	2 703 335	941 206	611 061
Kapitał własny	6 960 220	12 167 367	1 668 757	2 750 309
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	x	x	4,1709	4,4240

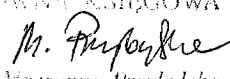
44. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki oraz ogłoszone do publikacji w dniu 21 marca 2018 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
21 marca 2018 roku	Dariusz Gil	Prezes Zarządu	PREZES ZARZĄDU - DYREKTOR SPÓŁKI  mgr inż. Dariusz Gil

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
21 marca 2018 roku	Marzanna Przybylska	Główna księgowa	GŁÓWNA KSIĘGOWA  mgr Marzanna Przybylska