

TECHMADEX

Raport kwartalny

za okres od 1 lipca do 30 września 2016 roku



Warszawa, 10 listopada 2016 r.

Spis treści

1) Informacje ogólne dotyczące jednostki dominującej.....	3
2) Władze jednostki dominującej.....	4
3) Struktura akcjonariatu jednostki dominującej.....	4
4) Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości w Grupie Kapitałowej.....	4
5) Wybrane skonsolidowane dane finansowe za trzeci kwartał 2016 r.	6
6) Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2016 r.	7
7) Wybrane jednostkowe dane finansowe za trzeci kwartał 2016 r.	22
8) Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2016 r.	23
9) Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	36
10) Informacja Zarządu na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie podejmowanych w okresie objętym raportem.....	43
11) Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	43
12) Zatrudnienie.....	44
13) Oświadczenie Zarządu	44

1) Informacje ogólne dotyczące jednostki dominującej

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

Kapitał zakładowy Techmadex S.A. (dalej „Emitent”, „Spółka”) wynosi 151 582,70 zł i dzieli się na:

- 515 000 akcji na okaziciela serii A
- 485 000 akcji na okaziciela serii B
- 65 000 akcji na okaziciela serii C
- 9 700 akcji na okaziciela serii D
- 17 800 akcji na okaziciela serii E
- 423 327 akcji na okaziciela serii F

o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

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

W ramach działalności usługowej oferuje przede wszystkim:

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

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

Spółka jest przedstawicielem handlowym:

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

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

w drodze przetargów publicznych lub kierowanych. Część takich zleceń zapewnia także dłuższą współpracę (związaną z serwisowaniem wdrożonych systemów) lub kierowana jest tylko do kwalifikowanych wykonawców.

2) Władze jednostki dominującej

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

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

- Dariusz Gil – Prezes Zarządu.

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

- Leszek Jurasz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Gil – Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Jurczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Jurczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Zawisza – Członek Rady Nadzorczej.

3) Struktura akcjonariatu jednostki dominującej

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

L.p.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w głosach na WZA
1	Mangata Holding S.A.*	773 327	773 327	51,02%	51,02%
2	Lucjan Gafecki	250 000	250 000	16,49%	16,49%
3	Dariusz Gil	163 500	163 500	10,79%	10,79%
4	Marek Przybylski	100 000	100 000	6,60%	6,60%
5	Jerzy Kamecki	83 000	83 000	5,48%	5,48%
6	Pozostali	146 000	146 000	9,62%	9,62%
7	Razem	1 515 827	1 515 827	100,00%	100,00%

*W dniu 26.09.2016 r. w KRS została zarejestrowana zmiana nazwy ZETKAMA S.A. na Mangata Holding S.A.

4) Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości w Grupie Kapitałowej

Niniejszy raport Grupa Kapitałowa Techmadex (dalej „Grupa Kapitałowa”, „GK Techmadex”) przygotowała z zastosowaniem zasad MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa. Przedstawia on dane bieżącego okresu z danymi porównawczymi i nie jest pełnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym wg zasad MSSF.

W zakresie nieuregulowanym powyższym standardem zastosowane zostały wymogi ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Śródroczne skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki z GK Techmadex w dającej się przewidzieć przyszłości. Śródroczne skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawierające porównywalne dane finansowe zostały przygotowane w sposób zapewniający porównywalność danych przy zastosowaniu jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach, które są zgodne z zasadami rachunkowości opisanymi w ostatnim publikowanym rocznym Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i Jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą księgi rachunkowe w języku polskim i w walucie polskiej, rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy. Śródroczne skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, instrumentów finansowych wycenianych wg wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat. Przy sporządzeniu skróconego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz Jednostkowego sprawozdania finansowego spółki GK Techmadex dokonały szacunków księgowych i założeń w zakresie ustalenia kosztów amortyzacji środków trwałych, wyceny zapasów, wyceny należności, wyceny kontraktów budowlanych, ustalenia wartości rezerw oraz wyceny aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Przyjęte szacunki mogą ulec zmianie w przyszłości, co może mieć istotny wpływ na dane finansowe w przyszłych okresach.

5) Wybrane skonsolidowane dane finansowe za trzeci kwartał 2016 r.

(w zł)	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
Kapitał własny	11 556 383	14 122 098	11 556 383	14 122 098
Należności długoterminowe	169 084	171 176	169 084	171 176
Należności krótkoterminowe	11 214 940	12 077 933	11 214 940	12 077 933
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 660 343	2 649 116	1 660 343	2 649 116
Zobowiązania długoterminowe	296 621	316 505	296 621	316 505
Zobowiązania krótkoterminowe	7 997 855	10 531 673	7 997 855	10 531 673
Amortyzacja	131 086	135 458	358 140	416 763
Przychody netto ze sprzedaży	1 704 135	7 130 020	6 250 399	11 450 381
Zysk / strata na sprzedaży	(182 657)	676 155	(2 602 678)	1 021 527
Zysk / strata na działalności operacyjnej	(901 814)	38 902	(4 642 922)	(971 065)
Zysk / strata brutto	(909 552)	36 201	(4 469 544)	(1 205 378)
Zysk / strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(777 208)	(118 416)	(3 573 129)	(1 265 958)
Zysk / strata netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	(1 597)	(46 150)	(80 339)	(127 484)

6) Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2016 r.

a) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec trzeciego kwartału 2016 wraz z danymi porównywalnymi

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	-	139 056
Wartości niematerialne	267 931	568 517	576 415
Rzeczowe aktywa trwałe	4 177 759	7 109 295	7 087 492
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	169 084	197 338	171 176
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 519	27 680	28 644
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 218 803	402 727	234 953
Aktywa trwałe	5 841 096	8 305 557	8 237 736
Aktywa obrotowe			
Zapasy	953 900	221 689	1 573 544
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 139 065	5 061 009	11 235 460
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 405	-	-
Pożyczki	1 082 607	268 310	136 393
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Należności z tytułu rozliczeń kontraktów budowlanych	2 991 863	1 768 886	706 080
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	180 580	376 879	431 947
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 660 343	7 424 592	2 649 116
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe	14 009 763	15 121 365	16 732 540
Aktywa razem	19 850 859	23 426 922	24 970 276

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PASYWA	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	151 583	151 583	151 583
Akcje własne (-)	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 508 761	7 508 761	7 508 761
Pozostałe kapitały	9 176 142	8 695 158	8 695 158
Zyski zatrzymane:	(5 170 523)	(1 116 409)	(2 029 695)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 597 394)	(763 737)	(763 737)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(3 573 129)	(352 672)	(1 265 958)
Suma kapitału przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	11 665 963	15 239 093	14 325 807
Udziały mniejszości	(109 580)	(323 115)	(203 709)
Kapitał własny	11 556 383	14 915 978	14 122 098
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-
Leasing finansowy	236 390	215 031	171 510
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	31 319	118 076	118 076
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28 912	28 912	26 919
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	296 621	362 019	316 505
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 351 377	4 810 135	7 705 948
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	31 362	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	4 842 742	1 383 946	1 478 336
Leasing finansowy	188 381	135 774	143 883
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	479 804	605 694	612 228
Zobowiązania z tytułu rozliczeń kontraktów budowlanych	1 127 534	636 740	583 261
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 017	545 274	8 017
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	7 997 855	8 148 925	10 531 673
Zobowiązania razem	8 294 476	8 510 944	10 848 178
Pasywa razem	19 850 859	23 426 922	24 970 276

b) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z dochodów za trzeci kwartał 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07.2016 do 30.09.2016	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży	1 704 135	7 130 020	6 250 399	11 450 381
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	1 704 135	6 669 260	6 246 733	9 022 039
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	460 760	3 666	2 428 342
Koszt własny sprzedaży	1 886 792	6 453 865	8 853 077	10 428 854
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	1 886 792	6 032 214	8 849 411	8 080 109
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-	421 651	3 666	2 348 745
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(182 657)	676 155	(2 602 678)	1 021 527
Koszty sprzedaży	102 966	58 995	279 512	129 385
Koszty ogólnego zarządu	544 156	637 051	1 680 491	1 940 682
Pozostałe przychody operacyjne	47 718	149 242	105 658	220 733
Pozostałe koszty operacyjne	119 753	90 449	185 899	143 258
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(901 814)	38 902	(4 642 922)	(971 065)
Przychody finansowe	71 949	17 253	330 175	196 223
Koszty finansowe	79 687	19 954	156 797	430 536
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(909 552)	36 201	(4 469 544)	(1 205 378)
Podatek dochodowy	(130 747)	200 767	(816 076)	188 064
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(778 805)	(164 566)	(3 653 468)	(1 393 442)
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(778 805)	(164 566)	(3 653 468)	(1 393 442)
Zysk (strata) netto przypadający:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(777 208)	(118 416)	(3 573 129)	(1 265 958)
- akcjonariuszom mniejszościowym	(1 597)	(46 150)	(80 339)	(127 484)

c) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z całkowitych dochodów za trzeci kwartał 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07.2016 do 30.09.2016	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
Zysk (strata) netto	(778 805)	(164 566)	(3 653 468)	(1 393 442)
Inne całkowite dochody				
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych	-	-	-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	-
Całkowite dochody	(778 805)	(164 566)	(3 653 468)	(1 393 442)
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(777 208)	(118 416)	(3 573 129)	(1 265 958)
- akcjonariuszom mniejszościowym	(1 597)	(46 150)	(80 339)	(127 484)

d) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za trzeci kwartał 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07.2016 do 30.09.2016	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(909 552)	36 201	(4 469 544)	(1 205 378)
Korekty:				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	119 169	121 461	333 403	382 758
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	11 917	13 997	24 737	34 005
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	18 060	-	1 009 533	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(58 183)	(129 692)	(102 956)	(129 692)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	(1 192 202)	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	20 242	(1 758)	20 585	(18 517)
Koszty odsetek	10 263	19 513	(38 418)	324 357
Przychody z odsetek i dywidend	(37 719)	(6 789)	(52 759)	(7 940)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Inne korekty	35 210	16 084	434	(12 115)
Korekty razem	118 959	32 816	2 357	572 856
Zmiana stanu zapasów	(93 536)	(717 761)	(735 710)	(1 072 072)
Zmiana stanu należności	(5 472 448)	(2 539 950)	(3 231 253)	9 016 389
Zmiana stanu zobowiązań	423 477	5 600 953	(1 306 885)	(4 745 040)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(26 202)	(67 844)	(544 195)	(561 233)
Zmiana stanu rezerw na program motywacyjny	-	-	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	(5 168 709)	2 275 398	(5 818 043)	2 638 044
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Wydatki na spłatę kredytów	-	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	(31 218)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 959 302)	2 344 415	(10 316 448)	2 005 522

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(1 330)	(31 855)	(8 842)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(18 640)	(15 149)	(217 011)	(50 317)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	25 210	18 879	103 505	135 600
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-	-	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	100 000	-	100 000	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	(112 000)
Wpływy (wyływy) z tytułu zabezpieczeń kursowych	-	-	-	-
Wpływy (wyływy) ze sprzedaży (zakupu) pozostałych aktywów finansowych	-	(27 269)	-	13 255
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-	-
Otrzymane odsetki	-	32 828	97	33 979
Otrzymane dywidendy	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	106 570	7 959	(45 264)	11 675
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	(7 070 000)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	4 691 027	869	4 796 565	525 833
Spłaty kredytów i pożyczek	(4 411)	(199 731)	(20 458)	(1 188 576)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(46 033)	(45 673)	(137 144)	(153 520)
Odsetki zapłacone	(10 263)	(19 513)	(21 258)	(257 227)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 630 320	(264 048)	4 617 705	(8 143 490)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 222 412)	2 088 326	(5 744 007)	(6 126 293)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 902 997	560 790	7 424 592	8 775 409
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	(20 242)	-	(20 242)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 680 585	2 649 116	1 680 585	2 649 116

e) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za trzeci kwartał 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	151 583	-	7 508 761	8 695 158	(1 116 409)	15 239 093	(323 115)	14 915 978
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-		-
Korekta błędu podstawowego						-		-
Saldo po zmianach	151 583	-	7 508 761	8 695 158	(1 116 409)	15 239 093	(323 115)	14 915 978
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2016 roku								
Emisja akcji						-		
Wycena opcji (program płatności akcjami)						-		
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)						-	293 874	293 874
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				480 984	(480 984)	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami				480 984	(480 984)	-	293 874	293 874
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku					(3 573 130)	(3 573 130)	(80 339)	(3 653 469)
Inne całkowite dochody:								
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku						-		-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych						-		-
Razem całkowite dochody				-	(3 573 130)	(3 573 130)	(80 339)	(3 653 469)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)						-		-
Saldo na dzień 30.09.2016 roku				9 176 142	(5 170 523)	11 665 963	(109 580)	11 556 383

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziałymniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	149 803		7 508 761	13 537 843	(5 604 642)	15 591 765	(76 225)	15 515 540
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-		-
Korekta błędu podstawowego						-		-
Saldo po zmianach	149 803	-	7 508 761	13 537 843	(5 604 642)	15 591 765	(76 225)	15 515 540
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2015 roku								
Emisja akcji						-		-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	1 780			(1 780)		-		-
Wycena opcji (program płatności akcjami)						-		-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)						-		-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				(4 840 905)	4 840 905	-		-
Razem transakcje z właścicielami	1 780	-	-	(4 842 685)	4 840 905	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2015 roku					(1 265 958)	(1 265 958)	(127 484)	(1 393 442)
Inne całkowite dochody:								
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.09.2015 roku						-		-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych						-		-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(1 265 958)	(1 265 958)	(127 484)	(1 393 442)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)						-		-
Saldo na dzień 30.09.2015 roku	151 583	-	7 508 761	8 695 158	(2 029 695)	14 325 807	(203 709)	14 122 098

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

- f. 1) Sezonowość lub cykliczność w okresie śródrocznym.

Działalność Grupy Kapitałowej nie ma charakteru sezonowego ani cyklicznego.

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

Zdarzenia nietypowe o znaczącym wpływie na wyniki nie wystąpiły.

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

Ww. zdarzenia o istotnym znaczeniu w trzecim kwartale 2016 r. nie wystąpiły.

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

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

f. 6) Segmenty operacyjne.

W III kwartale 2016 r. spółki GK Techmadex zmieniły szczegółowość raportowania danych finansowych segmentów operacyjnych, wydzielając trzy główne segmenty działalności:

- Działalność w zakresie handlu urządzeniami transportu wewnętrznego i dla przemysłu;
- Działalność w zakresie świadczenia usług serwisowych;
- Działalność w zakresie świadczenia usług projektowo-instalacyjnych.

Segmenty operacyjne	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo-instalacyjne	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	3 666	1 041 698	5 205 035	6 250 399
Przychody ze sprzedaży między segmentami	0	0	0	0
Przychody ogółem	3 666	1 041 698	5 205 035	6 250 399
Wynik operacyjny segmentu	0	247 488	(2 850 166)	(2 602 678)
za okres od 01.01 do 30.09.2015 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	2 428 342	1 235 325	7 786 714	11 450 381
Przychody ze sprzedaży między segmentami	0	0	0	0
Przychody ogółem	2 428 342	1 235 325	7 786 714	11 450 381
Wynik operacyjny segmentu	79 597	385 295	556 635	1 021 527

Uzgodnienie wyniku segmentów operacyjnych z wynikiem Grupy zaprezentowanym w sprawozdaniu z dochodów oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	za okres 01.01.2015 - 30.09.2015
Wynik operacyjny segmentów	(2 602 678)	1 021 527
Koszty sprzedaży	279 512	129 385
Koszty ogólnego zarządu	1 680 491	1 940 682
Pozostałe przychody operacyjne	105 658	220 733
Pozostałe koszty operacyjne	185 899	143 258
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 642 922)	(971 065)
Przychody finansowe	330 175	196 223
Koszty finansowe	156 797	430 536
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 469 544)	(1 205 378)
Podatek dochodowy	(816 076)	188 064
Zysk (strata) netto	(3 653 468)	(1 393 442)
Inne całkowite dochody (netto)	-	-
Całkowite dochody ogółem	(3 653 468)	(1 393 442)

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo-instalacyjne	Ogółem
stan na 30.09.2016				
Aktywa segmentu	4 296 440	4 907 805	10 646 614	19 850 859
Zobowiązania segmentu	4 695 027	762 770	2 836 679	8 294 476
stan na 31.12.2015				
Aktywa segmentu	131 310	6 703 265	16 592 347	23 426 922
Zobowiązania segmentu	0	987 610	7 523 334	8 510 944
stan na 30.09.2015				
Aktywa segmentu	1 394 812	4 072 677	19 502 787	24 970 276
Zobowiązania segmentu	0	1 369 197	9 478 981	10 848 178

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

- EDS Gazpetro Poland Sp. z o.o. 38%
- OGP Gaz-System S.A. 28%
- PGNiG Technologie S.A. 25%

W analogicznym okresie 2015 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży przewyższające 10% wartości ogółu przychodów w transakcjach z następującymi podmiotami:

- PGNiG Technologie S.A. 40%
- OGP Gaz-System S.A. 15%
- ZAP-ROBOTYKA Sp. z o.o. 10%

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

W październiku Spółka Techmadex zwiększyła zadłużenie o 1 389 tys. zł. Środki te zostały przeznaczone na sfinansowanie zakupu towarów w związku z realizacją umów na dostawy sprzętu transportowego do wojska. Ww. kredyt został udzielony z puli Cash Pooling Grupy Kapitałowej Mangata Holding.

W dniu 20 października 2016 zakończone zostały prace w ramach umowy głównej dla zadania Budowa Tłoczni Gazu Jeleniów II, wykonywane przez Techmadex S.A., potwierdzone odbiorem końcowym przez zamawiającego PGNiG Technologie S.A. oraz inwestora Gaz-System S.A. Zafakturowana została kwota netto w wys. 1 978,4 tys. zł. Spółka przewiduje kontynuację prac dodatkowych w czwartym kwartale 2016 r.

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

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Wobec jednostek powiązanych stowarzyszonych:			
Poręczenie spłaty zobowiązań		1 335 180	1 616 766
Gwarancje wadialne			
Gwarancje udzielone jako zabezpieczenie wykonania umów			
Sprawy sporne i sądowe			
Inne zobowiązania warunkowe			
Jednostki stowarzyszone razem	-	1 335 180	1 616 766
Wobec pozostałych jednostek:			
Poręczenie spłaty zobowiązań	1 335 180		
Gwarancje wadialne	349 027	103 861	176 000
Gwarancje udzielone jako zabezpieczenie wykonania umów	6 786 863	5 013 033	5 839 290
Sprawy sporne i sądowe			
Inne zobowiązania warunkowe			
Pozostałe jednostki razem	8 471 070	5 116 894	6 015 290
Zobowiązania warunkowe razem	8 471 070	6 452 074	7 632 056

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

Nabywanie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	Nabywanie	Sprzedaż
za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku		
Wartości niematerialne i prawne	36 385	-
Środki trwałe	422 190	25 550
w tym na podstawie umowy leasingu	211 111	-
Zobowiązania dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30.09.2016	171	-
za okres od 01.01 do 30.09.2015 roku		
Wartości niematerialne i prawne	10 167	-
Środki trwałe	259 853	-
w tym na podstawie umowy leasingu	157 442	-
Zobowiązania dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30.09.2015	1 396 944	-

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

- i. Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko Eda-Serwis Sp. z o.o. w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Łodzi o kwotę główną 938,1 tys. plus odsetki. W dniu 26.01.2016 r. wydano wyrok zasądający roszczenie. Obecnie sprawa znajduje się w toku postępowania egzekucyjnego. Poniesiono koszty opłaty sądowej i zaliczki na wydatki komornika. Nie istnieje ryzyko pojawienia się dodatkowych zobowiązań. Postępowanie egzekucyjne może zostać umorzony z uwagi na bezskuteczność z powodu braku majątku do zaspokojenia roszczeń.

- ii. Sprawa z powództwa konsorcjum firm: Techmadex S.A., Atrem S.A. i GP Energia Sp. z o.o. przeciwko Operatorowi Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. przed Sądem Okręgowym w Warszawie o zapłatę 12 140 tys. zł, z czego kwota zasądzona pozewem zostanie podzielona pomiędzy uczestników konsorcjum w proporcjach 40% dla Techmadex S.A., 40% dla Atrem S.A. oraz 20% dla GP Energia Sp. z o.o. Pozew wniesiono w dniu 15.02.2016 r. Postanowieniem Sądu z dnia 11.07.2016 r. sprawę skierowano do mediacji. Pismem z dnia 8.08.2016 r., doręczonym pełnomocnikowi powódek w dniu 10.08.2016 r., Gaz-System S.A. (na aktualnym etapie postępowania) nie wyraził zgody na przeprowadzenie mediacji. Sąd wyznaczył termin pierwszej rozprawy na 17.01.2017 r.
- iii. Sprawa z powództwa InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group przeciwko Eda Serwis Sp. z o.o. w Warszawie, Przedsiębiorstwu Usługowemu „EKOKAN” Sp. z o.o. w Tarnowie oraz Techmadex S.A. w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Warszawie o wydanie nakazu zapłaty z weksla w postępowaniu nakazowym. We wskazanym wyżej pozwie InterRisk wniósł o orzeczenie nakazem zapłaty, że Spółka ma zapłacić solidarnie 1 500 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami liczonymi od dnia 6 maja 2016 r. do dnia zapłaty. Wobec braku podstaw do wydania nakazu zapłaty z weksla, sprawa została skierowana do rozpoznania w trybie zwykłym. Postanowieniem z dnia 4 sierpnia 2016 r. Sąd zawiesił postępowanie w stosunku do Eda-Serwis Sp. z o.o., z powodu braku organu uprawnionego do reprezentowania tej spółki, do czasu uzupełnienia braków w składzie ww. organu.
- iv. Sprawa z powództwa PB ROBUD Sp. z o.o. w Gliwicach przeciwko OGP Gaz-System S.A. w Warszawie (Techmadex S.A. jest interwenientem ubocznym) przed Sądem Okręgowym w Warszawie o 158,4 tys. zł. – wydano wyrok oddalający powództwo w I instancji, apelacja wniesiona przez PB ROBUD Sp. z o.o. w Gliwicach – sprawa przekazana do Sądu Apelacyjnego w Warszawie. Poniesiono koszty opłaty sądowej, istnieje pewne ryzyko pojawieni się zobowiązań z tytułu kosztów procesu w zależności od wyniku postępowania apelacyjnego.
- v. Gazomontaż S.A. w upadłości likwidacyjnej w Ząbkach kwota należna - 13,8 tys. zł – pozew z powództwa GP Energia Sp. z o.o. Nakaz zapłaty nadany wyrokiem z dnia 12.06.2014 r. GP Energia Sp. z o.o. znajduje się na liście wierzycieli. Na dzień sporządzenia raportu spółka nie otrzymała zapłaty.

f. 12) Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015
Stan na początek okresu	1 043 028	1 017 455
Odpisy ujęte jako koszt w okresie(+)	56 287	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(4 743)	(3 273)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany*)	955 746	-
Stan na koniec okresu	2 050 318	1 014 182

*) Odpis aktualizujący na pożyczkę udzieloną BioGP Energia Sp. z o.o., który w związku ze sprzedażą w dniu 30 maja 2016 r. wszystkich udziałów posiadanych w spółce, przestał podlegać wyłączeniu w konsolidacji.

f. 13) Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż i należności	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Sprzedaż do:				
Jednostki dominującej	178 490	113 027	8 363	359 369
Jednostki zależnej	8 100	22 705	228 563	248 438
Jednostki stowarzyszonej	9 000	1 100 920	5 633	2 113 288
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-
Razem	195 590	1 236 652	242 559	2 721 095

Zakup i zobowiązania	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Zakup od:				
Jednostki dominującej	17 100	858 857	234 196	2 360 619
Jednostki zależnej	168 230	377 795	8 363	247 976
Jednostki stowarzyszonej	10 260	-	-	112 500
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-
Razem	195 590	1 236 652	242 559	2 721 095

f. 14) Wynik przypadający na 1 akcję.

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07.2016 do 30.09.2016	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(777 208)	(118 416)	(3 573 129)	(1 265 958)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(777 208)	(118 416)	(3 573 129)	(1 265 958)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 515 827	1 515 827	1 515 827	1 515 827
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 515 827	1 515 827	1 515 827	1 515 827
<i>z działalności kontynuowanej</i>				
- podstawowy	(0,51)	(0,08)	(2,36)	(0,84)
- rozwodniony	(0,51)	(0,08)	(2,36)	(0,84)
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>				
- podstawowy	(0,51)	(0,08)	(2,36)	(0,84)
- rozwodniony	(0,51)	(0,08)	(2,36)	(0,84)

7) Wybrane jednostkowe dane finansowe za trzeci kwartał 2016 r.

(w zł)	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
Kapitał własny	13 063 461	15 669 329	13 063 461	15 669 329
Należności długoterminowe	149 493	103 607	149 493	103 607
Należności krótkoterminowe	11 631 497	12 610 544	11 631 497	12 610 544
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 656 647	2 630 736	1 656 647	2 630 736
Zobowiązania długoterminowe	296 621	281 393	296 621	281 393
Zobowiązania krótkoterminowe	6 892 427	5 603 535	6 892 427	5 603 535
Amortyzacja	129 819	118 045	349 030	314 782
Przychody netto ze sprzedaży	1 632 241	6 433 512	5 983 100	9 854 870
Zysk / strata na sprzedaży	(212 388)	826 083	(2 679 664)	1 350 872
Zysk / strata na działalności operacyjnej	(914 434)	309 217	(4 534 446)	(103 100)
Zysk / strata brutto	(914 440)	323 781	(4 466 037)	(288 857)
Zysk / strata netto	(788 424)	165 605	(3 596 293)	(509 440)

8) Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2016 r.

a) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec trzeciego kwartału 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	267 931	252 627	256 138
Rzeczowe aktywa trwałe	4 199 682	4 130 828	4 000 423
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	329 852	329 852	659 704
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	5 982	5 982	5 982
Należności i pożyczki	149 493	237 578	103 607
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 944	25 290	25 320
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	963 083	93 339	-
Aktywa trwałe	5 921 967	5 075 496	5 051 174
Aktywa obrotowe			
Zapasy	912 564	174 747	1 156 720
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 366 073	4 773 307	10 734 205
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 405	-	-
Pożyczki	1 272 156	1 257 856	1 170 259
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Należności z tytułu rozliczeń kontraktów budowlanych	2 991 863	1 703 505	706 080
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	129 834	92 348	105 083
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 656 647	7 372 671	2 630 736
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe	14 330 542	15 374 434	16 503 083
Aktywa razem	20 252 509	20 449 930	21 554 257

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PASYWA	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:			
Kapitał podstawowy	151 583	151 583	151 583
Akcje własne (-)	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 508 761	7 508 761	7 508 761
Pozostałe kapitały	8 698 984	8 217 999	8 217 999
Zyski zatrzymane:	(3 295 867)	781 411	(209 014)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	300 426	300 426	300 426
- zysk (strata) netto	(3 596 293)	480 985	(509 440)
Kapitał własny	13 063 461	16 659 754	15 669 329
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-
Leasing finansowy	236 390	215 031	132 378
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	31 319	118 076	118 076
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	4 020
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28 912	28 912	26 919
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	296 621	362 019	281 393
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 091 094	2 268 245	5 334 654
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	31 362	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	4 695 027	-	-
Leasing finansowy	188 381	135 774	65 613
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	365 635	394 022	195 251
Zobowiązania z tytułu rozliczeń kontraktów budowlanych	544 273	53 479	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 017	545 275	8 017
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	6 892 427	3 428 157	5 603 535
Zobowiązania razem	7 189 048	3 790 176	5 884 928
Pasywa razem	20 252 509	20 449 930	21 554 257

b) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z dochodów za trzeci kwartał 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07.2016 do 30.09.2016	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży	1 632 241	6 433 512	5 983 100	9 854 870
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	1 632 241	5 972 752	5 979 434	7 426 528
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	460 760	3 666	2 428 342
Koszt własny sprzedaży	1 844 629	5 607 429	8 662 764	8 503 998
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	1 844 629	5 185 778	8 659 098	6 155 253
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-	421 651	3 666	2 348 745
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(212 388)	826 083	(2 679 664)	1 350 872
Koszty sprzedaży	102 966	58 995	279 512	127 897
Koszty ogólnego zarządu	527 105	448 989	1 532 356	1 335 263
Pozostałe przychody operacyjne	49 232	4 611	103 368	74 273
Pozostałe koszty operacyjne	121 207	13 493	146 282	65 085
Zysk z tytułu okazijnego nabycia	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(914 434)	309 217	(4 534 446)	(103 100)
Przychody finansowe	44 276	17 253	160 100	195 256
Koszty finansowe	44 282	2 689	91 691	381 013
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(914 440)	323 781	(4 466 037)	(288 857)
Podatek dochodowy	(126 016)	158 176	(869 744)	220 583
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(788 424)	165 605	(3 596 293)	(509 440)
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(788 424)	165 605	(3 596 293)	(509 440)

c) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z całkowitych dochodów za trzeci kwartał 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07.2016 do 30.09.2016	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
Zysk (strata) netto	(788 424)	165 605	(3 596 293)	(509 440)
Inne całkowite dochody				
<p>Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</p> <p>Przeszacowanie środków trwałych</p> <p>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:</p> <ul style="list-style-type: none"> - dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych - kwoty przeniesione do wyniku finansowego <p>Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:</p> <ul style="list-style-type: none"> - dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych - kwoty przeniesione do wyniku finansowego - kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych <p>Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą</p> <p>Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych</p> <p>Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności</p> <p>Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych</p>				
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	-
Całkowite dochody	(788 424)	165 605	(3 596 293)	(509 440)

d) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za trzeci kwartał 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07.2016 do 30.09.2016	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(914 440)	323 781	(4 466 037)	(288 857)
Korekty:				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	117 902	106 784	327 949	288 986
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	11 917	11 261	21 081	25 796
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	18 060	-	53 787	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(49 408)	-	(79 896)	-
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	(572)	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	20 242	(1 758)	20 242	(18 517)
Koszty odsetek	6 264	2 675	16 446	275 298
Przychody z odsetek i dywidend	(39 883)	(6 789)	(119 139)	(6 973)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Inne korekty	34 776	16 085	-	(12 114)
Korekty razem	119 870	128 258	239 898	552 476
Zmiana stanu zapasów	(83 790)	(827 097)	(737 816)	(992 533)
Zmiana stanu należności	(5 508 427)	(2 403 160)	(3 778 349)	6 549 097
Zmiana stanu zobowiązań	464 467	4 929 923	(908 396)	(3 772 711)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(26 143)	(78 798)	(529 617)	(98 434)
Zmiana stanu rezerw na program motywacyjny	-	-	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	(5 153 893)	1 620 868	(5 954 178)	1 685 419
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Wydatki na spłatę kredytów	-	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	(31 218)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 948 463)	2 072 907	(10 211 535)	1 949 038

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(4 530)	(1 330)	(36 385)	(8 842)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(22 685)	(15 149)	(221 056)	(118 097)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	24 390	-	86 585	116 721
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-	-	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	572	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	100 000	-	144 600	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	(112 000)
Wpływy (wypływy) z tytułu zabezpieczeń kursowych	-	-	-	-
Wpływy (wypływy) ze sprzedaży (zakupu) pozostałych aktywów finansowych	-	12 146	-	52 670
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-	-
Otrzymane odsetki	-	32 828	-	33 012
Otrzymane dywidendy	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	97 175	28 495	(25 684)	(36 536)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	(7 070 000)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	4 691 027	-	4 695 027	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-	1 758	-	(407 713)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(46 033)	(25 810)	(137 144)	(95 255)
Odsetki zapłacone	(6 264)	(2 675)	(16 446)	(208 168)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 638 730	(26 727)	4 541 437	(7 781 136)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 212 558)	2 074 675	(5 695 782)	(5 868 634)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 889 447	556 061	7 372 671	8 499 370
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	(20 242)	-	(20 242)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 676 889	2 630 736	1 676 889	2 630 736

e) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za trzeci kwartał 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	151 583	-	7 508 761	8 217 999	781 411	16 659 754
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-
Korekta błędu podstawowego						-
Saldo po zmianach	151 583	-	7 508 761	8 217 999	781 411	16 659 754
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2016 roku						
Emisja akcji						-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)						-
Wycena opcji (program płatności akcjami)						-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)						-
Dywidendy						-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				480 985	(480 985)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	480 985	(480 985)	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku					(3 596 293)	(3 596 293)
Inne całkowite dochody:						
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku						-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych						-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(3 596 293)	(3 596 293)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)						-
Saldo na dzień 30.09.2016 roku	151 583	-	7 508 761	8 698 984	(3 295 867)	13 063 461

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	149 803		7 508 761	13 060 685	(4 540 480)	16 178 769
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-
Korekta błęd podstawowego						-
Saldo po zmianach	149 803	-	7 508 761	13 060 685	(4 540 480)	16 178 769
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2015 roku						
Emisja akcji						-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	1 780			(1 780)		-
Wycena opcji (program płatności akcjami)						-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)						-
Dywidendy						-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				(4 840 906)	4 840 906	-
Razem transakcje z właścicielami	1 780	-	-	(4 842 686)	4 840 906	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2015 roku					(509 440)	(509 440)
Inne całkowite dochody:						
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.09.2015 roku						-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych						-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(509 440)	(509 440)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)						-
Saldo na dzień 30.09.2015 roku	151 583	-	7 508 761	8 217 999	(209 014)	15 669 329

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

f. 1) Sezonowość lub cykliczność w okresie śródrocznym.

Rodzaj działalności Spółki nie ma charakteru sezonowego ani cyklicznego.

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

Zdarzenia o istotnym znaczeniu nie wystąpiły.

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

Ww. zdarzenia o istotnym znaczeniu w trzecim kwartale 2016 nie wystąpiły.

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

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

f. 6) Segmenty operacyjne.

W III kwartale 2016 r. Spółka zmieniła szczegółowość raportowania danych finansowych segmentów operacyjnych, wydzielając trzy główne segmenty działalności:

- Działalność w zakresie handlu urządzeniami transportu wewnętrznego i dla przemysłu,
- Działalność w zakresie świadczenia usług serwisowych,
- Działalność w zakresie świadczenia usług projektowo-instalacyjnych.

Segmenty operacyjne	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo-instalacyjne	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	3 666	1 041 698	4 937 736	5 983 100
Przychody ze sprzedaży między segmentami	0	0	0	0
Przychody ogółem	3 666	1 041 698	4 937 736	5 983 100
Wynik operacyjny segmentu	0	247 488	(2 927 152)	(2 679 664)
za okres od 01.01 do 30.09.2015 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	2 428 342	1 235 325	6 191 204	9 854 870
Przychody ze sprzedaży między segmentami	0	0	0	0
Przychody ogółem	2 428 342	1 235 325	6 191 204	9 854 870
Wynik operacyjny segmentu	79 597	385 295	885 980	1 350 872

Uzgodnienie wyniku segmentów operacyjnych z wynikiem spółki	za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	za okres 01.01.2015 - 30.09.2015
Wynik operacyjny segmentów	(2 679 664)	1 350 872
Koszty sprzedaży	279 512	127 897
Koszty ogólnego zarządu	1 532 356	1 335 263
Pozostałe przychody operacyjne	103 368	74 273
Pozostałe koszty operacyjne	146 282	65 085
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 534 446)	(103 100)
Przychody finansowe	160 100	195 256
Koszty finansowe	91 691	381 013
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 466 037)	(288 857)
Podatek dochodowy	(869 744)	220 583
Zysk (strata) netto	(3 596 293)	(509 440)
Inne całkowite dochody (netto)	-	-
Całkowite dochody ogółem	(3 596 293)	(509 440)

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Ogółem
stan na 30.09.2016				
Aktywa segmentu	4 296 440	4 907 805	11 048 264	20 252 509
Zobowiązania segmentu	4 695 027	762 770	1 731 251	7 189 048
stan na 31.12.2015				
Aktywa segmentu	131 310	6 703 265	13 615 355	20 449 930
Zobowiązania segmentu	0	987 610	2 802 566	3 790 176
stan na 30.09.2015				
Aktywa segmentu	1 394 812	4 072 677	16 086 768	21 554 257
Zobowiązania segmentu	0	1 369 197	4 515 731	5 884 928

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

- EDS Gazpetro Poland Sp. z o.o. - 39%
- OGP Gaz-System S.A. - 30%
- PGNiG Technologie S.A. - 26%

W analogicznym okresie 2015 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży przewyższające 10% wartości ogółu przychodów w transakcjach z następującymi podmiotami:

- PGNiG Technologie S.A. - 47%
- OGP Gaz-System S.A. - 17%
- ZAP-Robotyka Sp. z o.o. - 12%

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

Spółka Techmadex zwiększyła zadłużenie w październiku o 1 389 tys. zł. Środki te przeznaczone zostały na finansowanie zakupu towarów, w związku z zawartymi umowami na dostawy sprzętu transportowego dla wojska. Kredyt udzielony został z puli Cash Pooling Grupy Kapitałowej Mangata Holding.

W dniu 20 października 2016 zakończone zostały prace w ramach umowy głównej dla zadania Budowa Tłoczni Gazu Jeleniów II, wykonywane przez Techmadex S.A., potwierdzone odbiorem końcowym przez zamawiającego PGNiG Technologie S.A. oraz inwestora Gaz-System S.A. Zafakturowana została kwota netto w wys. 1 978,4 tys. zł. Spółka przewiduje kontynuację prac dodatkowych w czwartym kwartale 2016 r.

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

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Wobec jednostek zależnych:			
Poręczenie spłaty zobowiązań	71 725	45 563	45 563
Gwarancje wadialne			
Gwarancje udzielone jako zabezpieczenie wykonania umów			
Sprawy sporne i sądowe			
Inne zobowiązania warunkowe			
Jednostki zależne objęte konsolidacją razem	71 725	45 563	45 563
Wobec jednostek powiązanych stowarzyszonych:			
Poręczenie spłaty zobowiązań		1 335 180	1 616 766
Gwarancje wadialne			
Gwarancje udzielone jako zabezpieczenie wykonania umów			
Sprawy sporne i sądowe			
Inne zobowiązania warunkowe			
Jednostki stowarzyszone razem	-	1 335 180	1 616 766
Wobec pozostałych jednostek:			
Poręczenie spłaty zobowiązań	1 335 180		
Gwarancje wadialne	349 027	103 861	176 000
Gwarancje udzielone jako zabezpieczenie wykonania umów	6 715 138	5 013 033	5 793 727
Sprawy sporne i sądowe			
Inne zobowiązania warunkowe			
Pozostałe jednostki razem	8 399 345	5 116 894	5 969 727
Zobowiązania warunkowe razem	8 471 070	6 497 637	7 632 056

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

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	Nabycie	Sprzedaż
za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku		
Wartości niematerialne i prawne	36 385	-
Środki trwałe	422 190	25 388
w tym na podstawie umowy leasingu	211 111	-
Zobowiązania dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30.09.2016	171	-
za okres od 01.01 do 30.09.2015 roku		
Wartości niematerialne i prawne	15 261	-
Środki trwałe	330 793	-
w tym na podstawie umowy leasingu	157 442	-
Zobowiązania dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30.09.2015	78 045	-

f. 11) Rozliczenia z tyt. spraw sądowych.

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

f. 12) Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015
Stan na początek okresu	1 984 998	1 887 775
w tym		
odpisy dotyczące spółek powiązanych zależnych	955 745	884 095
odpisy dotyczące spółek powiązanych stowarzyszonych	0	984 968
odpisy dotyczące pozostałych jednostek	1 029 253	18 712
Odpisy ujęte jako koszt w okresie(+)	56 287	-
w tym		
odpisy dotyczące spółek powiązanych zależnych	29 838	
odpisy dotyczące spółek powiązanych stowarzyszonych		
odpisy dotyczące pozostałych jednostek	26 449	
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(4 743)	(3 273)
w tym		
odpisy dotyczące spółek powiązanych stowarzyszonych		
odpisy odwrócone dotyczące pozostałych jednostek	(4 743)	(3 273)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany	-	-
Stan na koniec okresu	2 036 542	1 884 502

f. 13) Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż i należności	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
<i>Sprzedaż do:</i>				
Jednostki dominującej	-	-	-	-
Jednostki zależnej	8 100	11 605	228 563	247 332
Jednostki stowarzyszonej	9 000	847 252	5 633	2 113 288
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-
Razem	17 100	858 857	234 196	2 360 620

Zakup i zobowiązania	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Zakup od:				
Jednostki dominującej	71 459	-	32 923	-
Jednostki zależnej	168 230	113 026	8 363	181 036
Jednostki stowarzyszonej	10 260	-	-	112 500
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-
Razem	249 949	113 026	41 286	293 536

f. 14) Wynik przypadający na 1 akcję.

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07.2016 do 30.09.2016	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(788 424)	165 605	(3 596 293)	(509 440)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(788 424)	165 605	(3 596 293)	(509 440)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 515 827	1 515 827	1 515 827	1 515 827
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 515 827	1 515 827	1 515 827	1 515 827
<i>z działalności kontynuowanej</i>				
- podstawowy	(0,52)	0,11	(2,37)	(0,34)
- rozwodniony	(0,52)	0,11	(2,37)	(0,34)
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>				
- podstawowy	(0,52)	0,11	(2,37)	(0,34)
- rozwodniony	(0,52)	0,11	(2,37)	(0,34)

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

W trzecim kwartale 2016 roku Spółka pozyskała nowe kontrakty na łączną kwotę 22 058,3 tys. zł.

Ww. kontrakty obejmują:

- zakup pakietu serwisowego dla systemów pomocniczych na tłocznich gazu Kondratki, Zambrów, Ciechanów, Włocławek i Szamotuły na lata 2017-2019 - kontrakt o wartości 12 474 tys. zł realizowany na zlecenie Systemu Gazociągów Tranzytowych EuRoPol GAZ S.A.,
- dostawę wózków unoszących widłowych akumulatorowych do pracy w strefie zagrożenia wybuchem o wartości 2 532, 4 tys. zł dla 4 Regionalnej Bazy Logistycznej we Wrocławiu oraz
- dostawę sprzętu przeładunkowego dla 1 Regionalnej Bazy Logistycznej w Wałczu - dwie umowy o łącznej wartości 7 051,9 tys. zł.

Spółka kontynuowała realizację kontraktów rozpoczętych w ubiegłych latach oraz tych zawartych w bieżącym roku, obejmujących m.in.:

- realizację planowych przeglądów serwisowych oraz napraw maszyn i urządzeń w Tłoczniach Gazu Krzywa, Jeleniów, Wronów, Hołowczyce, Sękocin oraz Jarosław II w ramach umów zawartych z OGP Gaz-System S.A.,
- podłączenie zaworów DN700 i DN1000 w TG Hołowczyce,
- realizację kontraktu Budowa Tłoczni Gazu Odolanów,
- wykonanie prac dodatkowych w Tłoczni Gazu Jeleniów II,
- realizację systemu automatyki m.in. w tłoczni Szarkij Berdak w Uzbekistanie.

Wyniki skonsolidowane

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

W trzecim kwartale 2016 r. skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 1 704 tys. zł, co jest wynikiem o 76 proc. niższym w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. W omawianym okresie Grupa Kapitałowa zanotowała stratę brutto ze sprzedaży w wysokości 183 tys. zł, podczas gdy w trzecim kwartale roku poprzedniego wystąpił zysk w wysokości 676 tys. zł.

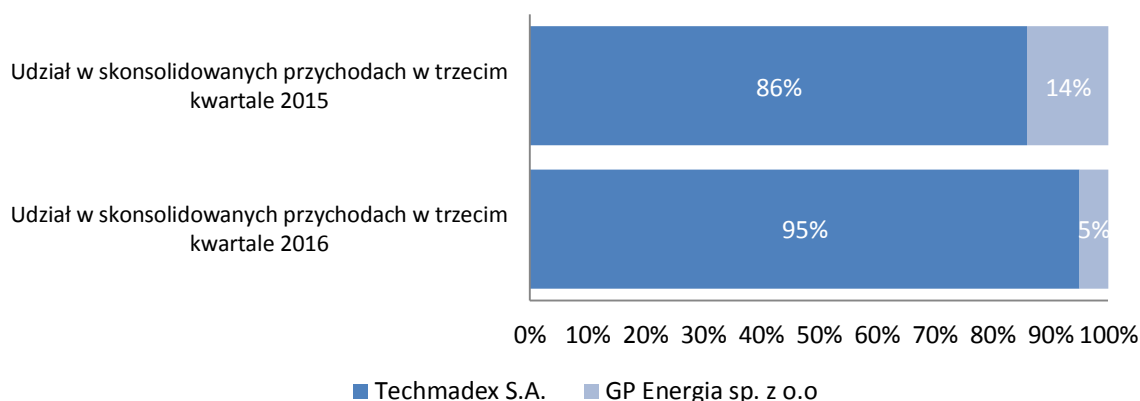
Na przedstawione wyniki wpływ miały następujące zdarzenia:

- Opóźnienie – z przyczyn niezależnych od Spółki – zakończenia projektu „Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy w TG Hołowczyce”, realizowanego na zlecenie OGP Gaz-System S.A. przez konsorcjum firm Techmadex S.A., GP Energia Sp. z o.o. i Atrem S.A. Obecnie dobiegają końca prace związane z zakończeniem budowy, tj. usuwanie usterek oraz uruchomienie instalacji. Przewidywany termin zakończenia budowy to czwarty kwartał br. Jednocześnie spółki ponoszą proporcjonalnie koszty prawne związane z prowadzeniem sporu z Gaz-System S.A. dotyczącego zapłaty za wykonane prace.
- Opóźnienie – z przyczyn niezależnych od Spółki – realizacji prac dodatkowych związanych z projektem Rozbudowa Węzła Rembelszczyzna realizowanego na zlecenie OGP Gaz-System S.A., a także niższa od zakładanej wartość tych prac. Projekt realizowany jest przez konsorcjum w składzie Techmadex S.A., GP Energia Sp. z o.o. i Pro-Control Sp. z o.o. Ostateczny termin wykonania tej umowy nie został jeszcze określony. Ze względu na problemy finansowe generalnego wykonawcy realizację zobowiązań finansowych wobec podwykonawców (w tym konsorcjum Techmadex) przejął OGP Gaz-System S.A.
- Opóźnienie – również z przyczyn niezależnych od Spółki – zakończenia rozpoczętego w końcu drugiego kwartału 2015 r. kontraktu „Budowa Tłoczni Gazu Jeleniów II” oraz rozpoznana strata na tym kontrakcie. Przedłużający się o kilka miesięcy termin zakończenia kontraktu, spowodował nieprzewidziany wzrost kosztów. Sprzedaż została zrealizowana w 80 proc., pozostała część uwarunkowana była dokonaniem odbioru końcowego, który nastąpił 20 października 2016 r. W trzecim kwartale 2016 r. Spółka w ramach realizacji kontraktu wykonywała również prace dodatkowe zleczone przez zamawiającego PGNiG Technologie S.A.
- Kontynuacja rozpoczętych w czwartym kwartale 2015 r. prac nad systemem automatyki przemysłowej w ramach kontraktu Szarkij Berdak, zrealizowanego przez Techmadex w 90 proc. Przewidywany termin zakończenia realizacji kontraktu to pierwsze półrocze 2017 r.

- Znaczące zaangażowanie w realizację kontraktu Budowa Tłoczni Gazu Odolanów – etap 0, który Techmadex S.A. wykonuje w konsorcjum z PGNiG Technologie S.A. (lider) na rzecz Gaz-System S.A.
- Rozpoczęcie w trzecim kwartale 2016 r. prac nad realizacją kontraktu Przebudowa i remont Stacji Redukcyjno - Pomiarowej Krzeptów oraz utworzenie rezerwy na przewidywaną stratę na tym kontrakcie.
- Kontynuacja sprzedaży usług serwisowych wynikających z zawartych wcześniej umów.
- Osiągnięcie nieznaczących przychodów ze sprzedaży towarów.

W trzecim kwartale 2016 r. GK Techmadex osiągnęła stratę netto w wysokości 779 tys. zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego osiągnęła stratę w wysokości 165 tys. zł.

W trzecim kwartale 2016 r. największy udział w skonsolidowanych przychodach Grupy Kapitałowej Techmadex miała spółka dominująca. Jej udział wyniósł 95 proc., co jest wynikiem wyższym niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, kiedy wyniósł 86 proc. Przychody GP Energia Sp. z o.o. stanowiły odpowiednio 5 proc. w porównaniu do 14 proc. analogicznego okresu poprzedniego.



Przychody Techmadex S.A. wynikały głównie z realizacji planowych przeglądów serwisowych oraz napraw maszyn i urządzeń w Tłoczniach Gazu Krzywa i Jeleniów, Sękocin oraz Jarosław w ramach umów zawartych z OGP Gaz–System S.A., wykonania badań technicznych zbiorników ciśnieniowych w Tłoczni Gazu Jeleniów, a także z zaangażowania w realizację kontraktu Budowa Tłoczni Gazu Odolanów oraz wykonania prac dodatkowych do kontraktu na Budowę Tłoczni Jeleniów II. Ponadto w III kwartale zrealizowano prace z zakresu automatyki przemysłowej na rzecz Union Sp. z o.o. - związane z realizacją systemu automatyki w tłoczni Szarkij Berdak oraz na rzecz Hoerbiger Sp. z o.o.

W trzecim kwartale 2016 r. GP Energia Sp. z o.o. kontynuowała realizację projektu „Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy” w ramach konsorcjum z Techmadex S.A. oraz wykonywanie okresowych przeglądów technicznych w zakresie systemów elektronicznej ochrony obiektu oraz systemu klimatyzacji zainstalowanych w Tłoczni Gazu Kondratki dla potrzeb serwisowania urządzeń pomocniczych na zlecenie ABB Sp. z o.o. Spółka prowadziła także prace związane z usuwaniem awarii i usterek na instalacjach technologicznych Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy i brała udział w pracach rozruchowych i wzorcowaniach gazomierzy w Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy w Hołowczycach na zlecenie Atrem S.A.

Należności z tytułu rozliczenia niezakończonych kontraktów budowlanych na koniec trzeciego kwartału 2016 r. wyniosły 2 992 tys. zł i zwiększyły się ponad trzykrotnie w porównaniu do analogicznego terminu w 2015 r. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na koniec trzeciego kwartału 2016 r. wyniosły 7 139 tys. zł i zmniejszyły się o 36 proc. w stosunku do stanu na koniec trzeciego kwartału ubiegłego roku.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania na koniec trzeciego kwartału 2016 r. wyniosły 1 351 tys. zł i zmniejszyły się o 82 proc. w stosunku do porównywanego okresu ubiegłego roku, z czego zobowiązania Techmadex S.A. stanowią 78 proc., a GP Energii Sp. z o.o. 22 proc.

Stan zobowiązań z tytułu krótkoterminowych kredytów, pożyczek i leasingów na koniec trzeciego kwartału 2016 r. wyniósł 5 031 tys. zł i był niespełna trzykrotnie wyższy w porównaniu do stanu na koniec trzeciego kwartału roku ubiegłego. Największy 97 proc. udział w zobowiązaniach o charakterze odsetkowym przypada na Techmadex S.A., a 3 proc. na GP Energia Sp. z o.o. Wzrost zadłużenia wynika z konieczności przedpłat na zamówione towary do realizacji kontraktów na dostawę sprzętu transportowego i przeładunkowego.

Wyniki jednostkowe

W trzecim kwartale 2016 r. jednostkowe przychody Techmadex S.A. ze sprzedaży wyniosły 1 632 tys. zł, co jest wynikiem o 75 proc. niższym w porównaniu do 6 433 tys. zł w analogicznym okresie 2015 r. Na spadek przychodów ze sprzedaży w trzecim kwartale 2016 r. – w porównaniu do trzeciego kwartału 2015 r. – wpływ miały:

- dużo niższe przychody z usług realizowanych w ramach kontraktu Budowa Tłoczni Jeleniów II, które w porównywanym okresie stanowiły 46 proc. wartości umowy, a w okresie sprawozdawczym Spółka osiągnęła tylko przychody z prac dodatkowych,
- niższe przychody z planowych prac serwisowych na Tłoczniach Gazu, których zakończenie nastąpi w czwartym kwartale 2016 r.,
- początkowy etap realizacji kontraktu Budowa Tłoczni Gazu Odolanów, z którego zgodnie z harmonogramem większość przychodów planowanych jest do osiągnięcia w czwartym kwartale 2016 r. i w ciągu roku 2017,
- nieznaczące przychody z działalności handlowej – zgodnie z harmonogramem dostawy sprzętu transportowego nastąpią w czwartym kwartale, podczas gdy w okresie porównywanym realizacja dostaw rozpoczęła się już w trzecim kwartale,
- ponadto Spółka w okresie porównywanym osiągnęła znaczące przychody z wykonania remontu agregatu w Tłoczni Jeleniów, natomiast w okresie sprawozdawczym nie były realizowane prace o podobnym zakresie,

W trzecim kwartale 2016 r. Techmadex S.A. osiągnął stratę netto w wysokości 788 tys. zł, a w analogicznym okresie roku ubiegłego osiągnął zysk w wysokości 166 tys. zł. Na wynik w bieżącym okresie wpływ miało:

- ponoszenie w dalszym ciągu kosztów realizacji umów długoterminowych pn. Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy, Rozbudowa Węzła Rembelszczyzna oraz Budowa Tłoczni Jeleniów II i zwiększanie strat na tych kontraktach w związku z opóźnieniem odbioru końcowego,

- wykonanie prac dodatkowych do kontraktu System Automatyki dla Tłoczni Szarkij Berdak na zlecenie Union Sp. z o.o.,
- realizacja i częściowe rozliczenie z osiągnięciem zysku z kontraktu Budowa Tłoczni Gazu Odolanów,
- rozpoczęcie realizacji kontraktu Przebudowa i remont SRP Krzeptów oraz utworzenie rezerwy na przewidywaną stratę na tym kontrakcie,
- wykonanie planowych prac serwisowych w Tłoczniach Gazu Terenowych Jednostek Rembelszczyzna, Hołowczyce, Jeleniów, Krzywa i Jarosław z dodatnim wpływem na wynik.

Na koniec trzeciego kwartału 2016 r., w porównaniu do stanu bilansu na koniec analogicznego okresu 2015 r., Techmadex S.A. zanotował 6 proc. spadek jednostkowej sumy bilansowej.

Wpływ na zmianę sumy bilansowej w głównej mierze miało:

- zwiększenie aktywów, w tym:
 - rzeczowych aktywów trwałych,
 - podatku odroczonego,
 - pożyczek,
 - należności z tyt. rozliczeń kontraktów budowlanych (spowodowanych realizacją kontraktów: Budowa Tłoczni Gazu Jeleniów II, Budowa Tłoczni Gazu Odolanów, oraz Przebudowa i remont SRP Krzeptów),
- zmniejszenie aktywów, w tym:
 - zapasów (stanowiących w głównej mierze produkcję usług w toku),
 - należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności,
 - inwestycji w jednostki zależne,
 - środków pieniężnych,
- zwiększenie pasywów, w tym:
 - zobowiązań z tytułu przyjętych w leasing samochodów,
 - zobowiązań i rezerw pracowniczych związanych ze wzrostem zatrudnienia,
 - zobowiązań z tytułu rozliczeń kontraktów budowlanych, w wyniku zwiększenia straty na kontraktach Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy i Budowa Tłoczni Jeleniów II oraz utworzenia rezerwy na przewidywaną stratę na kontrakcie Przebudowa i remont SRP Krzeptów,
- zmniejszenie pasywów, w tym:
 - zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań,
 - kapitału własnego w wyniku straty netto w okresie sprawozdawczym.

Analiza wskaźnikowa Grupy Kapitałowej Techmadex w trzech pierwszych kwartałach 2016 r.

Wskaźniki płynności i rotacji

	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	1,8	1,6
Wskaźnik płynności przyspieszonej	1,6	1,4
Cykl zapasów w dniach	29	41
Cykl należności w dniach	438	282
Cykl zobowiązań w dniach	76	215
Cykl konwersji gotówki	391	108

Wskaźniki w tabeli powyżej liczone były wg poniższych wzorów:

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

Na koniec trzeciego kwartału 2016 r. wskaźnik bieżącej płynności finansowej w Grupie Kapitałowej Emitenta wynosił 1,8 i uległ wzrostowi w porównaniu do w roku ubiegłego, kiedy wynosił 1,6. Analogicznie wartość wskaźnika płynności przyspieszonej wyniosła 1,6 w roku bieżącym i 1,4 w ubiegłym.

Cykl rotacji zapasów wyniósł 29 dni i był krótszy o 12 dni w porównaniu do roku ubiegłego, co spowodowane było większym spadkiem poziomu zapasów (39 proc.) niż kosztów sprzedaży (15 proc.). Cykl rotacji należności uległ znacznemu zwiększeniu – z 282 dni w trzech kwartałach 2015 r. do 438 dni w roku 2016 r. Wydłużenie cyklu rotacji należności spowodowane było znacznym (45 proc.) obniżeniem przychodów ze sprzedaży. Skróceniu – z 215 do 76 dni – uległ także cykl rotacji zobowiązań, czego główną przyczyną jest znaczny spadek poziomu zobowiązań (70 proc.). W wyniku ww. zmian cykl konwersji gotówki uległ znacznemu wydłużeniu – ze 108 do 391 dni.

Wskaźniki zadłużenia

	Stan na dzień 30.09.2016	Stan na dzień 30.09.2015
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,4	0,4
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,7	0,8

Wskaźniki w tabeli powyżej liczone były wg poniższych wzorów:

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

Na koniec trzeciego kwartału 2016 r. wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy Kapitałowej Emitenta wyniósł 0,4 i był na takim samym poziomie jak w analogicznym dniu w roku ubiegłym. Obniżeniu, z poziomu 0,8 na koniec trzeciego kwartału 2015 r. do poziomu 0,7 na koniec trzeciego kwartału 2016 r. uległ wskaźnik zadłużenia kapitału własnego. Niewielka zmiana poziomu zadłużenia spowodowana jest zmniejszeniem zobowiązań krótkoterminowych, a zwłaszcza zobowiązań z tytułu dostaw i usług (82 proc.) oraz zwiększeniem zaciągniętych kredytów na finansowanie przedpłat na dostawę towarów. Poziom zadłużenia Grupy Kapitałowej utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.

Wskaźniki rentowności

	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
Rentowność brutto ze sprzedaży	-42%	9%
Rentowność EBIT	-74%	-8%
Rentowność EBITDA	-69%	-5%
Rentowność netto	-58%	-12%
Rentowność aktywów (ROA)	-15%	-24%
Rentowność operacyjna aktywów (ROAa)	-20%	-24%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	-24%	-38%

Wskaźniki w tabeli powyżej liczone były wg poniższych wzorów:

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

W trzech pierwszych kwartałach 2016 r. wszystkie wskaźniki rentowności (przedstawione w tabeli powyżej) miały wartość ujemną. Wynika to z zanotowanej w tym okresie straty – zarówno na poziomie wyniku brutto ze sprzedaży, wyniku z działalności operacyjnej, jak i wyniku netto. Wyjaśnienie przyczyn ww. wyników zostało przedstawione w części dotyczącej komentarza do „Danych skonsolidowanych”, zamieszczonych na początku niniejszego punktu.

Prognozy finansowe

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2016 rok.

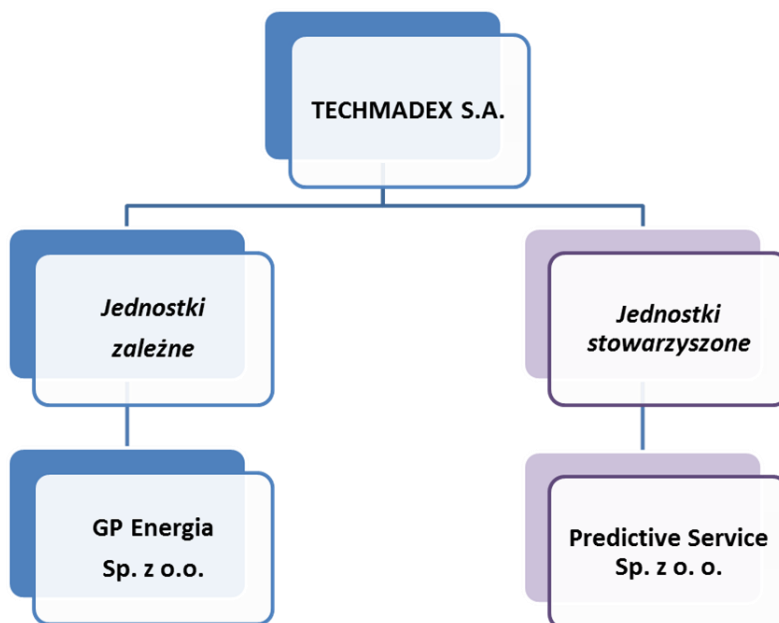
Opis stanu realizacji działań i inwestycji

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

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

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

11) Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji



Rysunek 1. Struktura Grupy Kapitałowej Techmadex i jednostek stowarzyszonych

Na dzień 30 września 2016 r. TECHMADEX S.A. była **podmiotem dominującym dla GP Energia Sp. z o.o.** z siedzibą w Białymstoku, KRS 0000344186. Techmadex S.A. posiada 90,00 proc. udziału w kapitale zakładowym i 81,82 proc. w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Na dzień 30 września 2016 r. TECHMADEX S.A. była **znaczącym inwestorem w Predictive Service Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, KRS 0000469907. Techmadex S.A. posiada 25 proc. udziałów i taki sam udział w głosach na zgromadzeniu wspólników Predictive Service Sp. z o.o.

GP Energia Sp. z o.o. podlega konsolidacji metodą pełną. Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 28, spółka Predictive Service Europe Sp. z o.o. w której Emitent posiada 25 proc. udziałów, została objęta konsolidacją metodą praw własności.

Charakterystyka działalności spółki zależnej

GP Energia Sp. z o.o. zajmuje się usługami w zakresie automatyki technologicznej, aparatury kontrolno-pomiarowej, wykonywaniem pomiarów i telemetrii oraz usługami z zakresu ochrony katodowej, oraz telekomunikacji – spółka jest aktywna na rynku gazu ciekłego.

Charakterystyka działalności jednostki stowarzyszonej

Predictive Service Europe Sp. z o.o. zajmuje się świadczeniem usług w zakresie badania niezawodności, kontroli zapobiegawczej, konserwacji prewencyjnej, w szczególności badań termograficznych, analiz drgań, badań ultradźwiękowych, analiz olejowych i badania obwodów silnikowych oraz sprzedają kamery termograficznych.

12) Zatrudnienie

Stan zatrudnienia w Techmadex S.A. oraz spółkach zależnych na 30 września 2016 r. (w przeliczeniu na pełne etaty) wynosił:

- Techmadex S.A. – 44
- GP Energia Sp. z o.o. – 1

13) Oświadczenie Zarządu

Zarząd Techmadex S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, Sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2016 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Emitenta.

Warszawa, dnia 10 listopada 2016 r.

Dariusz Gil – Prezes Zarządu