

TECHMADEX

Raport kwartalny

za okres od 1 lipca do 30 września 2019 roku



Warszawa, 14 listopada 2019 r.

Spis treści

1) Informacje ogólne dotyczące jednostki dominującej.....	3
2) Władze jednostki dominującej	3
3) Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości w Grupie Kapitałowej	4
4) Wybrane skonsolidowane dane finansowe za trzeci kwartał 2019 r.	6
5) Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2019 r.....	7
6) Wybrane jednostkowe dane finansowe za trzeci kwartał 2019 r.	16
7) Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2019 r.....	17
8) Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	26
9) Informacja Zarządu na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie podejmowanych w okresie objętym raportem.....	28
10) Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	28
11) Zatrudnienie	29
12) Oświadczenie Zarządu	29

1) Informacje ogólne dotyczące jednostki dominującej

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

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

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

o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

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

W ramach działalności usługowej oferuje przede wszystkim:

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

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

Spółka jest przedstawicielem handlowym:

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

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

2) Władze jednostki dominującej

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

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

- Dariusz Gil – Prezes Zarządu.

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

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

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

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

Struktura akcjonariatu jednostki dominującej

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

	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Dariusz Gil	279 167	27,92%	279 167	27,92%
Michał Gil	255 632	25,56%	255 632	25,56%
TECHMADEX S.A.	233 165	23,32%	233 165	23,32%
Cukier Henryk	100 000	10,00%	100 000	10,00%
Jerzy Kamecki	83 000	8,30%	83 000	8,30%
Pozostali	49 036	4,90%	49 036	4,90%
Razem	1 000 000	100,00%	1 000 000	100,00%

Wszystkich akcjonariuszy Spółki łączy porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu, zawarte w celu doprowadzenia do zniesienia dematerializacji akcji Spółki. Akcjonariusze posiadają łącznie 1.000.000 akcji w kapitale zakładowym Spółki stanowiących 100,00% kapitału zakładowego i dających prawo do 1.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 100,00% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Dnia 6 września 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie TECHMADEX S.A. podjęło uchwałę w sprawie przywrócenia akcjom Spółki formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji) oraz wycofania akcji Spółki z obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 29 października 2019 r. Komisja Nadzoru Finansowego podjęła decyzję w sprawie udzielenia zezwolenia na przywrócenie akcjom Spółki formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji) z dniem 19 listopada 2019 r. W dniu 5 listopada 2019 r. Spółka złożyła wniosek do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o wykluczenie akcji Spółki z alternatywnego systemu obrotu NewConnect oraz wniosek do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. o ustanie uczestnictwa Spółki w KDPW oraz wycofanie z depozytu wszystkich zdematerializowanych akcji Spółki. Dnia 12 listopada 2019 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę Nr 1167/2019 w sprawie wykluczenia z alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji Spółki z dniem 19 listopada 2019 r.

3) Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości w Grupie Kapitałowej

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

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 rozliczeń z tytułu umów z klientami, ustalenia wartości rezerw oraz wyceny aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Przyjęte szacunki mogą ulec zmianie w przyszłości, co może mieć istotny wpływ na dane finansowe w przyszłych okresach.

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

	Za okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
Kapitał własny	735 941	2 107 023	735 941	2 107 023
Należności długoterminowe	549 463	357 428	549 463	357 428
Należności krótkoterminowe	1 871 403	2 287 403	1 871 403	2 287 403
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	194 074	897 798	194 074	897 798
Zobowiązania długoterminowe	516 114	805 223	516 114	805 223
Zobowiązania krótkoterminowe	5 928 130	2 787 701	5 928 130	2 787 701
Amortyzacja	139 655	72 365	414 308	329 675
Przychody netto ze sprzedaży	2 473 268	2 573 124	6 804 006	8 595 989
Zysk / (strata) na sprzedaży	588 175	9 462	1 039 199	769 225
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej	112 267	(570 717)	(529 426)	(1 343 305)
Zysk / (strata) brutto	59 508	(586 648)	(953 746)	(1 359 010)
Zysk / (strata netto) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(21 892)	(603 979)	(1 072 278)	(1 665 188)
Zysk / (strata) netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	-	(697)	7 060	(2 472)

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

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

	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
AKTYWA			
Wartości niematerialne i prawne	199 956	210 490	-
Rzeczowe aktywa trwałe	3 834 614	4 010 367	1 208 167
Należności i pożyczki	549 463	543 999	357 428
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24	114	144
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45 751	102 896	148 512
Aktywa trwałe razem	4 629 808	4 867 866	1 714 251
Zapasy	348 811	214 779	539 471
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 212 104	2 061 133	1 893 295
Pożyczki krótkoterminowe	82 753	126 377	394 108
Aktywa z tytułu rozliczenia umów z klientami	576 546	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	136 089	149 658	261 024
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	194 074	351 488	897 798
Aktywa obrotowe razem	2 550 377	2 903 435	3 985 696
AKTYWA RAZEM	7 180 185	7 771 301	5 699 947
PASYWA			
Kapitał podstawowy	100 000	100 000	151 583
Akcje własne (-)	(912 182)	(912 182)	(2 930 188)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	44 836	2 301 614	2 301 614
Pozostałe kapitały	3 015 507	3 015 507	4 981 929
Zyski zatrzymane:	(1 512 220)	(2 696 720)	(2 124 541)
Strata z lat ubiegłych	(439 942)	(459 353)	(459 353)
Wynik roku bieżącego	(1 072 278)	(2 237 367)	(1 665 188)
Kapitał własny	735 941	1 808 219	2 380 397
Udziały niedające kontroli	-	(274 676)	(273 374)
Kapitał własny razem	735 941	1 533 543	2 107 023
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	343 393
Leasing finansowy	424 668	386 043	414 546
Pozostałe zobowiązania	4 208	1 265	9 783
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	54 327	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	32 911	32 911	37 501
Zobowiązania długoterminowe razem	516 114	420 219	805 223
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 505 649	1 393 892	1 446 886
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	452 442	404 051	499 284
Zobowiązania wynikające z umowy o finansowanie	2 996 000	2 996 000	-
Leasing finansowy	358 888	298 811	209 685
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	486 737	518 859	623 828
Zobowiązania z tytułu rozliczenia umów z klientami	-	166 676	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	128 414	39 250	8 018
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5 928 130	5 817 539	2 787 701
Zobowiązania razem	6 444 244	6 237 758	3 592 924
PASYWA RAZEM	7 180 185	7 771 301	5 699 947

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

	Za okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
<i>Działalność Kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży usług	2 434 018	2 490 464	6 714 847	8 512 729
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	39 250	82 660	89 159	83 260
Przychody ze sprzedaży	2 473 268	2 573 124	6 804 006	8 595 989
Koszt sprzedanych usług	(1 856 855)	(2 488 612)	(5 695 209)	(7 751 212)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(28 238)	(75 050)	(69 598)	(75 552)
Koszt własny sprzedaży	(1 885 093)	(2 563 662)	(5 764 807)	(7 826 764)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	588 175	9 462	1 039 199	769 225
Koszty sprzedaży	(202 777)	(151 281)	(505 580)	(428 289)
Koszty ogólnego zarządu	(427 822)	(380 507)	(1 317 181)	(1 457 678)
Pozostałe przychody operacyjne	154 759	(52 852)	271 619	113 202
Pozostałe koszty operacyjne	(68)	4 461	(17 483)	(339 765)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	112 267	(570 717)	(529 426)	(1 343 305)
Przychody finansowe	703	26 308	2 531	104 819
Koszty finansowe	(53 462)	(42 239)	(426 851)	(120 524)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	59 508	(586 648)	(953 746)	(1 359 010)
Podatek dochodowy	(81 400)	(18 028)	(111 472)	(308 650)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(21 892)	(604 676)	(1 065 218)	(1 667 660)
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(21 892)	(604 676)	(1 065 218)	(1 667 660)
Zysk (strata) netto przypadający:				
akcjonariuszom jednostki dominującej	(21 892)	(603 979)	(1 072 278)	(1 665 188)
akcjonariuszom niekontrolującym	-	(697)	7 060	(2 472)

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

	Za okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
Zysk (strata) netto	(21 892)	(604 676)	(1 065 218)	(1 667 660)
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	(21 892)	(604 676)	(1 065 218)	(1 667 660)

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

	Za okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	59 508	(586 648)	(953 746)	(1 359 010)
Korekty:				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	136 143	72 365	403 774	315 795
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	3 512	-	10 534	13 880
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	29 866	-	88 593
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(162 443)	-	(186 427)	136 036
Koszty odsetek	5 525	13 473	31 069	31 574
Przychody z odsetek	(633)	(26 308)	(2 180)	(80 622)
Inne korekty	-	-	249 257	-
Korekty razem:	(17 896)	89 396	506 027	505 256
Zmiana stanu zapasów	(245 293)	(33 384)	(134 033)	277 249
Zmiana stanu należności	(331 304)	(547 394)	791 165	1 029 820
Zmiana stanu zobowiązań	499 238	258 036	125 980	(1 242 784)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(309 716)	(50 011)	(640 397)	(778 718)
Zmiana kapitału obrotowego	(387 075)	(372 753)	142 715	(714 433)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(345 463)	(870 005)	(305 004)	(1 568 187)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-	-	(398)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(11 762)	(14 955)	(13 867)	(111 324)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	324 390	(1)	357 374	96 361
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	1 676	-	37 676	72 000
Otrzymane odsetki	952	3 146	8 127	16 688
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	315 256	(11 810)	389 310	73 327
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	271 600	-	271 600
Nabycie akcji własnych	-	-	-	(208 040)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	100 000	211 068	100 000	761 215
Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	(40 000)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(126 387)	(79 317)	(277 401)	(188 281)
Odsetki zapłacone	(3 189)	(8 352)	(24 319)	(24 270)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(29 576)	394 999	(241 720)	612 224
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(59 783)	(486 816)	(157 414)	(882 636)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	253 857	1 384 614	351 488	1 780 434
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	194 074	897 798	194 074	897 798

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

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2019	100 000	(912 182)	2 301 614	3 015 507	(2 696 720)	1 808 219	(274 676)	1 533 543
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	100 000	(912 182)	2 301 614	3 015 507	(2 696 720)	1 808 219	(274 676)	1 533 543
<i>Zmiany w Kapitale Własnym w okresie od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>								
Zakup udziałów od udziałowca mniejszościowego	-	-	-	-	-	-	267 616	267 616
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	(2 256 778)	-	2 256 778	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	(2 256 778)	-	2 256 778	-	267 616	267 616
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	(1 072 278)	(1 072 278)	7 060	(1 065 218)
<i>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(1 072 278)	(1 072 278)	7 060	(1 065 218)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2019	100 000	(912 182)	44 836	3 015 507	(1 512 220)	735 941	-	735 941

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2018	151 583	-	7 508 761	4 984 182	(5 666 500)	6 978 026	(270 902)	6 707 124
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	151 583	-	7 508 761	4 984 182	(5 666 500)	6 978 026	(270 902)	6 707 142
<i>Zmiany w Kapitale Własnym w okresie od 01.01.2018 do 30.09.2018</i>								
Zakup akcji własnych	-	(3 204 040)	-	-	-	(3 204 040)	-	(3 204 040)
Zaoferowanie akcji własnych pracownikom	-	273 852	-	(2 253)	-	271 599	-	271 599
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	(5 207 147)	-	5 207 147	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	(2 930 188)	(5 207 147)	(2 253)	5 207 147	(2 932 441)	-	(2 932 441)
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	(1 665 188)	(1 665 188)	(2 472)	(1 667 660)
<i>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(1 665 188)	(1 665 188)	(2 472)	(1 667 660)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2018	151 583	(2 930 188)	2 301 614	4 981 929	(2 124 541)	2 380 397	(273 374)	2 107 023

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 w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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

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

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

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

f. 6) Segmenty operacyjne.

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
Okres zakończony 30.09.2019				
Przychody operacyjne od klientów zewnętrznych	-	5 807 330	996 676	6 804 006
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody operacyjne ogółem	-	5 807 330	996 676	6 804 006
Wynik operacyjny segmentu	-	970 676	68 523	1 039 199

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
Okres zakończony 30.09.2018				
Przychody operacyjne od klientów zewnętrznych	82 000	5 955 940	2 558 049	8 595 989
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody operacyjne ogółem	82 000	5 955 940	2 558 049	8 595 989

Wynik operacyjny segmentu	7 500	346 580	415 145	769 225
---------------------------	-------	---------	---------	---------

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

	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
Wynik operacyjny segmentów	1 039 199	769 225
Koszty sprzedaży	(505 580)	(428 289)
Koszty ogólnego zarządu	(1 317 181)	(1 457 678)
Pozostałe przychody operacyjne	271 619	113 202
Pozostałe koszty operacyjne	(17 483)	(339 765)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(529 426)	(1 343 305)
Przychody finansowe	2 531	104 819
Koszty finansowe	(426 851)	(120 524)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(953 746)	(1 359 010)
Podatek dochodowy	(111 472)	(308 650)
Zysk (strata) netto	(1 065 218)	(1 667 660)
Inne całkowite dochody (netto)	-	-
Całkowite dochody ogółem	(1 065 218)	(1 667 660)

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
Stan na 30.09.2019				
Aktywa segmentu	200 726	4 051 866	2 927 593	7 180 185
Zobowiązania segmentu	-	3 455 470	2 988 775	6 444 244
Stan na 31.12.2018				
Aktywa segmentu	190 327	4 060 919	3 520 055	7 771 301
Zobowiązania segmentu	3 075	3 103 254	3 131 429	6 237 758
Stan na 30.09.2018				
Aktywa segmentu	-	3 498 474	2 201 473	5 699 947
Zobowiązania segmentu	5 540	2 293 446	1 293 938	3 592 924

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

- Kontrahent A - 71%;
- Kontrahent C - 20%.

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

- Kontrahent A - 65%;
- Kontrahent B - 16%.

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

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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

	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek	2 018 596	2 018 596	3 255 774
Poręczenie spłaty zobowiązań	-	-	1 237 178
Udzielone gwarancje	2 018 596	2 018 596	2 018 596
Zobowiązania warunkowe razem	2 018 596	2 018 596	3 255 774

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

	Nabycie Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Nabycie Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Sprzedaż Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Sprzedaż Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Środki trwałe	381 839	449 241	711 681	4 306 493
w tym na podstawie umów leasingu	376 101	337 917	-	-
	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018		

Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych

- -

f. 11) Rozliczenia z tyt. spraw sądowych.

1. Sprawa z powództwa konsorcjum firm: Techmadex S.A., Atrem S.A. i GP Energia Sp. z o.o. przeciwko OGP Gaz-System S.A. przed Sądem Okręgowym w Warszawie o zapłatę 12.140.070 zł, z czego kwota zasądzona 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 r. Sprawa znajduje się w toku postępowania rozpoznawczego. W dniu 13 marca 2019 r. strony wystąpiły o zawieszenie postępowania na 3 miesiące na czas prowadzenia rozmów w przedmiocie ugodowego rozwiązania sporu - sąd przychylił się do wniosku i zawiesił postępowanie na 3 miesiące. Po upływie tego okresu konsorcjum firm: Techmadex S.A., Atrem S.A. i GP Energia Sp. z o.o. złożyło wniosek o podjęcie zawieszzonego postępowania. Rozmowy ugodowe są kontynuowane.

2. 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.). W dniu 27 czerwca 2019 r. sąd oddalił powództwo wobec Przedsiębiorstwa Usługowego EKOKAN Sp. z o.o. w Tarnowie oraz Techmadex S.A.
3. Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko Krzysztof Kucy (PHU Elpol Krzysztof Kucy) o zapłatę 15.903 zł. W dniu 24 marca 2014 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi wydał wyrok zasądający roszczenie. Sprawa znajduje się w toku postępowania egzekucyjnego.
4. Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko OGP Gaz-System S.A. w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Warszawie o zapłatę 79.979 zł. Sprawa zakończona w I instancji wyrokiem zasądającym na rzecz Techmadex S.A. Pozwany wniosł apelację, sprawa przekazana do Sądu Apelacyjnego w Warszawie.
5. Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko Dariuszowi Kuźniewskiemu prowadzącemu działalność gospodarczą pod nazwą „kuzniewski.pl” Dariusz Kuźniewski o zapłatę 8.028 zł przed Sądem Rejonowym dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi. Sprawa przekazana do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie. Sprawa znajduje się w toku postępowania rozpoznawczego.
6. Sprawa z powództwa Techmadex S.A. oraz Atrem S.A. przeciwko spółce OGP Gaz-System S.A. o zapłatę kwoty 2.647.000 tytułem zwrotu bezpodstawnego wzbogacenia uzyskanego przez OGP Gaz-System S.A., z czego kwota zasądzona pozewem zostanie podzielona w proporcjach 60% dla Techmadex S.A. oraz 40 % dla Atrem S.A. Pozew złożono w dniu 22 lutego 2018 r. Sprawa znajduje się w toku postępowania rozpoznawczego.

f. 12) Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek

	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
Stan na początek okresu	4 768 825	4 398 677
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	75 654
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie	(278)	(7 424)
Odpisy wykorzystane	(100 977)	-
Stan na koniec okresu	4 667 570	4 466 907

f. 13) Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi nie wystąpiły.

f. 14) Wynik przypadający na 1 akcję.

	Za okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(21 892)	(603 979)	(1 072 278)	(1 665 188)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 000 000	1 515 827	1 000 000	1 515 827
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 000 000	1 515 827	1 000 000	1 515 827
Zysk (strata) netto na akcję z działalności kontynuowanej				
- podstawowy	(0,02)	(0,40)	(1,07)	(1,10)
- rozwodniony	(0,02)	(0,40)	(1,07)	(1,10)

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

	Za okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
Kapitał własny	780 901	2 340 565	780 901	2 340 565
Należności długoterminowe	549 463	357 428	549 463	357 428
Należności krótkoterminowe	1 859 298	2 276 540	1 859 298	2 276 540
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	193 868	892 897	193 868	892 897
Zobowiązania długoterminowe	516 114	805 223	516 114	805 223
Zobowiązania krótkoterminowe	5 808 678	2 483 503	5 808 678	2 483 503
Amortyzacja	139 655	72 365	414 308	329 675
Przychody netto ze sprzedaży	2 487 020	2 573 172	6 821 805	8 597 987
Zysk / (strata) na sprzedaży	614 042	28 647	1 074 200	790 360
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej	107 951	(570 944)	(624 425)	(1 363 726)
Zysk / (strata) brutto	55 192	(586 875)	(878 629)	(1 378 564)
Zysk / (strata) netto	(26 208)	(604 903)	(990 101)	(1 687 214)

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

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

	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
AKTYWA			
Wartości niematerialne i prawne	199 956	210 490	-
Rzeczowe aktywa trwałe	3 880 143	4 055 896	1 253 696
Inwestycje w jednostki zależne	-	-	-
Należności i pożyczki	549 463	543 999	357 428
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24	114	144
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	57 145	102 761
Aktywa trwałe razem	4 629 586	4 867 644	1 714 029
Zapasy	338 824	204 792	529 484
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 199 999	2 052 189	1 882 432
Pożyczki krótkoterminowe	82 753	126 377	394 108
Aktywa z tytułu rozliczenia umów z klientami	576 546	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	84 117	102 104	216 341
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	193 868	346 888	892 897
Aktywa obrotowe razem	2 476 107	2 832 350	3 915 262
AKTYWA RAZEM	7 105 693	7 699 994	5 629 291
PASYWA			
Kapitał podstawowy	100 000	100 000	151 583
Akcje własne (-)	(912 182)	(912 182)	(2 930 188)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	44 836	2 301 614	2 301 614
Pozostałe kapitały	2 538 348	2 538 348	4 504 770
Zyski zatrzymane:	(990 101)	(2 256 778)	(1 687 214)
Strata z lat ubiegłych	-	-	-
Wynik roku bieżącego	(990 101)	(2 256 778)	(1 687 214)
Kapitał własny	780 901	1 771 002	2 340 565
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	343 393
Leasing finansowy	424 668	386 043	414 546
Pozostałe zobowiązania	4 208	1 265	9 783
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	54 327	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	32 911	32 911	37 501
Zobowiązania długoterminowe razem	516 114	420 219	805 223
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 419 612	1 264 985	1 318 347
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	432 442	325 692	425 125
Zobowiązania wynikające z umowy o finansowanie	2 996 000	2 996 000	-
Leasing finansowy	358 888	298 811	209 685
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	473 322	417 359	522 328
Zobowiązania z tytułu rozliczenia umów z klientami	-	166 676	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	128 414	39 250	8 018
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5 808 678	5 508 773	2 483 503
Zobowiązania razem	6 324 792	5 928 992	3 288 726
PASYWA RAZEM	7 105 693	7 699 994	5 629 291

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

	Za okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
<i>Działalność Kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży usług	2 447 770	2 490 512	6 732 646	8 514 727
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	39 250	82 660	89 159	83 260
Przychody ze sprzedaży	2 487 020	2 573 172	6 821 805	8 597 987
Koszt sprzedanych usług	(1 844 740)	(2 469 475)	(5 678 007)	(7 732 075)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(28 238)	(75 050)	(69 598)	(75 552)
Koszt własny sprzedaży	(1 872 978)	(2 544 525)	(5 747 605)	(7 807 627)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	614 042	28 647	1 074 200	790 360
Koszty sprzedaży	(202 777)	(151 281)	(505 580)	(428 289)
Koszty ogólnego zarządu	(426 934)	(380 205)	(1 314 617)	(1 456 720)
Pozostałe przychody operacyjne	165 875	(52 852)	197 488	98 627
Pozostałe koszty operacyjne	(42 255)	(15 253)	(75 916)	(367 704)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	107 951	(570 944)	(624 425)	(1 363 726)
Przychody finansowe	6 741	30 679	19 110	117 758
Koszty finansowe	(59 500)	(46 610)	(273 314)	(132 596)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	55 192	(586 875)	(878 629)	(1 378 564)
Podatek dochodowy	(81 400)	(18 028)	(111 472)	(308 650)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(26 208)	(604 903)	(990 101)	(1 687 214)
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(26 208)	(604 903)	(990 101)	(1 687 214)

Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z całkowitych dochodów za trzeci kwartał 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi

	Za okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
Zysk (strata) netto	(26 208)	(604 903)	(990 101)	(1 687 214)
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	(26 208)	(604 903)	(990 101)	(1 687 214)

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

	Za okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	55 192	(586 875)	(878 629)	(1 378 564)
Korekty:				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	136 143	72 365	403 774	315 795
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	3 512	-	10 534	13 880
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	6 038	29 866	114 081	88 593
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(162 443)	-	(186 427)	136 036
Koszty odsetek	5 525	13 473	31 069	31 574
Przychody z odsetek	(6 671)	(30 679)	(18 759)	(93 561)
Korekty razem:	(17 896)	85 025	354 272	492 317
Zmiana stanu zapasów	(245 648)	(33 384)	(134 033)	277 249
Zmiana stanu należności	(295 667)	(553 100)	837 727	1 028 178
Zmiana stanu zobowiązań	467 053	263 232	213 534	(1 212 112)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(308 197)	(49 708)	(635 979)	(780 057)
Zmiana kapitału obrotowego	(382 459)	(372 960)	281 249	(686 742)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(345 163)	(874 810)	(243 108)	(1 572 989)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(14 955)	-	(398)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(11 762)	-	(13 867)	(111 324)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	324 390	(1)	357 374	96 361
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-	(2)	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	1 676	-	37 676	72 000
Pożyczki udzielone	-	-	(97 500)	-
Otrzymane odsetki	952	3 146	8 127	16 688
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	315 256	(11 810)	291 808	73 327
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	271 600	-	271 600
Nabycie akcji własnych	-	-	-	(208 040)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	100 000	211 068	100 000	761 215
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(126 387)	(79 317)	(277 401)	(188 281)
Odsetki zapłacone	(3 189)	(8 352)	(24 319)	(24 270)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(29 576)	394 999	(201 720)	612 224
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(59 483)	(491 621)	(153 020)	(887 438)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	253 351	1 384 518	346 888	1 780 335
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	193 868	892 897	193 868	892 897

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

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2019	100 000	(912 182)	2 301 614	2 538 348	(2 256 778)	1 771 002
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekty błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	100 000	(912 182)	2 301 614	2 538 348	(2 256 778)	1 771 002
<i>Zmiany w Kapitale Własnym w okresie od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>						
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	(2 256 778)	-	2 256 778	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	(2 256 778)	-	2 256 778	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	(990 101)	(990 101)
<i>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu</i>	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(990 101)	(990 101)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2019	100 000	(912 182)	44 836	2 538 348	(990 101)	780 901

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2018	151 583	-	7 508 761	4 507 023	(5 207 147)	6 960 220
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekty błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	151 583	-	7 508 761	4 507 023	(5 207 147)	6 960 220
<i>Zmiany w Kapitale Własnym w okresie od 01.01.2018 do 30.09.2018</i>						
Zakup akcji własnych	-	(3 204 040)	-	-	-	(3 204 040)
Zaoferowanie akcji własnych pracownikom	-	273 852	-	(2 253)	-	271 599
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	(5 207 147)	-	5 207 147	-
Razem transakcje z właścicielami	-	(2 930 188)	(5 207 147)	(2 253)	5 207 147	(2 932 441)
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	(1 687 214)	(1 687 214)
<i>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu</i>	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(1 687 214)	(1 687 214)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2018	151 583	(2 930 188)	2 301 614	4 504 770	(1 687 214)	2 340 565

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

f. 1) Sezonowość lub cykliczność w okresie śródrocznym.

Rodzaj działalności Spółki nie ma charakteru sezonowego ani cyklicznego.

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

Zdarzenia nie wystąpiły.

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

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

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

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

f. 6) Segmenty operacyjne.

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
Okres zakończony 30.09.2019				
Przychody operacyjne od klientów zewnętrzných	-	5 825 129	996 676	6 821 805
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody operacyjne ogółem	-	5 825 129	996 676	6 821 805
Wynik operacyjny segmentu	-	1 005 677	68 523	1 074 200

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
Okres zakończony 30.09.2018				
Przychody operacyjne od klientów zewnętrzných	82 000	5 957 938	2 558 049	8 597 987
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody operacyjne ogółem	82 000	5 957 938	2 558 049	8 597 987
Wynik operacyjny segmentu	7 500	346 580	436 280	790 360

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

	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
Wynik operacyjny segmentów	1 074 200	790 360
Koszty sprzedaży	(505 580)	(428 289)
Koszty ogólnego zarządu	(1 314 617)	(1 456 720)
Pozostałe przychody operacyjne	197 488	98 627
Pozostałe koszty operacyjne	(75 916)	(367 704)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(624 425)	(1 363 726)
Przychody finansowe	19 110	117 758
Koszty finansowe	(273 314)	(132 596)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(878 629)	(1 378 564)
Podatek dochodowy	(111 472)	(308 650)
Zysk (strata) netto	(990 101)	(1 687 214)
Inne całkowite dochody (netto)	-	-
Całkowite dochody ogółem	(990 101)	(1 687 214)

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
Stan na 30.09.2019				
Aktywa segmentu	200 726	4 051 866	2 853 101	7 105 693
Zobowiązania segmentu	-	3 455 470	2 869 322	6 324 792
Stan na 31.12.2018				
Aktywa segmentu	190 327	4 060 919	3 448 748	7 699 994
Zobowiązania segmentu	3 075	3 103 254	2 822 663	5 928 992
Stan na 30.09.2018				
Aktywa segmentu	-	3 498 474	2 130 817	5 629 291
Zobowiązania segmentu	5 540	2 293 446	989 740	3 288 726

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

- Kontrahent A - 71%;
- Kontrahent C - 20%.

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

- Kontrahent A - 65%;
- Kontrahent B - 16%.

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

Zdarzenia nie wystąpiły.

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

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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

	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
Wobec jednostek powiązanych	-	-	26 162
Poręczenie spłaty zobowiązań	-	-	26 162
Udzielone gwarancje	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek	2 018 596	2 018 596	3 255 774
Poręczenie spłaty zobowiązań	-	-	1 237 178
Udzielone gwarancje	2 018 596	2 018 596	2 018 596
Zobowiązania warunkowe razem	2 018 596	2 018 596	3 281 936

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

	Nabycie Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Nabycie Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Sprzedaż Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Sprzedaż Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Środki trwałe	381 839	449 241	711 681	4 306 493
w tym na podstawie umów leasingu	376 101	337 917	-	-
	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018		

Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych

-

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

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

f. 12) Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek

	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
Stan na początek okresu	7 353 272	6 800 549
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	156 671	119 932
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie	(278)	(7 424)
Odpisy wykorzystane	(100 977)	-
Stan na koniec okresu	7 408 688	6 913 057

f. 13) Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi

	Należności		Zobowiązania	
	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
Jednostka dominująca wobec Grupy	-	-	-	-
Podmioty zależne	27 667	27 668	-	-
Razem	27 667	27 668	-	-

	Sprzedaż		Zakup	
	W okresie od 01.01.2019 do 30.09.2019	W okresie od 01.01.2018 do 30.09.2018	W okresie od 01.01.2019 do 30.09.2019	W okresie od 01.01.2018 do 30.09.2018
Jednostka dominująca wobec Grupy	-	-	-	-
Podmioty zależne	17 799	1 365	-	-
Razem	17 799	1 365	-	-

f. 14) Wynik przypadający na 1 akcję

	Za okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(26 208)	(604 903)	(990 101)	(1 687 214)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 000 000	1 515 827	1 000 000	1 515 827
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 000 000	1 515 827	1 000 000	1 515 827
<i>Zysk (strata) netto na akcję z działalności kontynuowanej</i>				
- podstawowy	(0,03)	(0,40)	(0,99)	(1,11)
- rozwodniony	(0,03)	(0,40)	(0,99)	(1,11)

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

Wyniki skonsolidowane

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

W trzecim kwartale 2019 r. skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 2.473 tys. zł i były niższe o 100 tys. zł, tj. o 4 % od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. W omawianym okresie Grupa Kapitałowa zanotowała zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 588 tys. zł, w analogicznym okresie 2018 r. Grupa zanotowała zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 9 tys. zł.

W trzecim kwartale 2019 r. Grupa Kapitałowa Techmadex zanotowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 60 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie 2018 r. Grupa zanotowała stratę przed opodatkowaniem w wysokości 587 tys. zł. Strata netto kształtowała się na poziomie 22 tys. zł w trzecim kwartale 2019 r. oraz 605 tys. zł w analogicznym okresie 2018 r.

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na koniec trzeciego kwartału 2019 r. wyniosły 1.212 tys. zł i uległy zmniejszeniu o 36% w stosunku do porównywanego okresu ubiegłego roku.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania na koniec trzeciego kwartału 2019 r. wyniosły 1.506 tys. zł i uległy zwiększeniu o 4% w stosunku do porównywanego okresu ubiegłego roku.

Stan zobowiązań z tytułu krótkoterminowych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych oraz krótko i długoterminowego leasingu na koniec trzeciego kwartału 2019 r. wyniósł 1.236 tys. zł i był o 112 tys. zł wyższy w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Wyniki jednostkowe

W trzecim kwartale 2019 r. jednostkowe przychody ze sprzedaży Techmadex S.A. wyniosły 2.487 tys. zł i były niższe o 86 tys. zł, tj. o 3% od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. W omawianym okresie Techmadex S.A. zanotował zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 614 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie 2018 r. zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 29 tys. zł.

W trzecim kwartale 2019 r. Techmadex S.A. zanotował zysk przed opodatkowaniem w wysokości 55 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie 2018 r. zanotował stratę przed opodatkowaniem w wysokości 587 tys. zł. Strata netto kształtowała się na poziomie 26 tys. zł w trzecim kwartale 2019 r. oraz 605 tys. zł w analogicznym okresie 2018 r.

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na koniec trzeciego kwartału 2019 r. wyniosły 1.200 tys. zł i uległy zmniejszeniu o 36% w stosunku do porównywanego okresu ubiegłego roku.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania na koniec trzeciego kwartału 2019 r. wyniosły 1.420 tys. zł i uległy zwiększeniu o 8% w stosunku do porównywanego okresu ubiegłego roku.

Stan zobowiązań z tytułu krótkoterminowych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych oraz krótko i długoterminowego leasingu na koniec trzeciego kwartału 2019 r. wyniósł 1.216 tys. zł i był o 167 tys. zł wyższy w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

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

Wskaźniki płynności i rotacji

Wskaźnik	Definicja	Za okres	Za okres
		od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej =	<i>aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe</i>	0,4	1,4
Wskaźnik płynności przyspieszonej =	<i>(aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe</i>	0,4	1,2
Cykl zapasów w dniach =	<i>zapasy*270/koszt własny sprzedaży</i>	16	19
Cykl należności w dniach =	<i>należności handlowe oraz pozostałe należności *270/przychody ze sprzedaży</i>	48	60
Cykl zobowiązań w dniach =	<i>zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania *270/koszt własny sprzedaży</i>	71	50
Cykl konwersji gotówki =	<i>cykl zapasów + cykl należności - cykl zobowiązań</i>	-7	29

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

Cykl rotacji zapasów wyniósł 16 dni i uległ zmniejszeniu o 3 dni w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Znacznemu skróceniu - z 60 do 48 dni uległ cykl rotacji należności. Cykl rotacji zobowiązań wyniósł 71 dni i uległ zwiększeniu o 21 dni w stosunku do roku ubiegłego.

W wyniku ww. zmian cykl konwersji gotówki uległ skróceniu o 36 dni i w analizowanym okresie wyniósł -7 dni.

Wskaźniki zadłużenia

Wskaźnik	Definicja	Za okres	Za okres
		od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
Wskaźnik ogólnego zadłużenia =	<i>(zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe)/aktywa razem</i>	0,9	0,6
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego =	<i>(zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe)/kapitał własny razem</i>	8,8	1,7

Na koniec trzeciego kwartału 2019 r. wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy Kapitałowej wyniósł 0,9 i uległ zwiększeniu o 0,3 w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym. Na koniec trzeciego kwartału 2019 r. wskaźnik zadłużenia kapitału własnego Grupy Kapitałowej wyniósł 8,8 i uległ zwiększeniu o 7,1 w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym. Przyczyną powiększenia się tego wskaźnika jest poniesienie straty netto w 2019 r. w wysokości 1.072 tys. zł oraz ujęcie w zobowiązaniach zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych w wysokości 2.996 tys. zł.

Wskaźniki rentowności

Wskaźnik	Definicja	Za okres	Za okres
		od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
Rentowność sprzedaży =	<i>zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży</i>	15%	9%
Rentowność EBIT =	<i>EBIT/przychody ze sprzedaży</i>	-8%	-16%
Rentowność EBITDA =	<i>EBITDA/przychody ze sprzedaży</i>	-2%	-12%
Rentowność netto =	<i>zysk netto/przychody ze sprzedaży</i>	-16%	-19%
Rentowność aktywów (ROA) =	<i>zysk (strata) netto za 4 ostatnie kwartały/aktywa</i>	-23%	-83%
Rentowność operacyjna aktywów (ROA) =	<i>EBIT za 4 ostatnie kwartały/aktywa</i>	-9%	-68%
Rentowność kapitałów własnych (ROE) =	<i>zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej za 4 ostatnie kwartały /kapitał własny</i>	-222%	-196%

W trzecim kwartale 2019 r. wskaźnik rentowności sprzedaży wyniósł 15% i był wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego o 6 p.p.

Wskaźnik rentowności EBITDA wyniósł -2% i uległ poprawie w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o 10 punktów procentowych.

Prognozy finansowe

Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

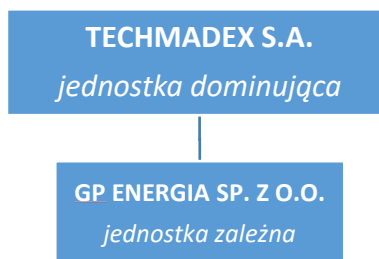
Opis stanu realizacji działań i inwestycji

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

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

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

10) Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji



Na dzień 30 września 2019 r. Techmadex S.A. była podmiotem dominującym dla GP Energia Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku, KRS 0000344186. Spółka posiada 100 proc. udziału w kapitale zakładowym i 100 proc. w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

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

Charakterystyka działalności spółki zależnej

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

11) Zatrudnienie

Stan zatrudnienia w Techmadex S.A. oraz spółce zależnej na 30 września 2019 r. (w przeliczeniu na pełne etaty) wynosił:

- Techmadex S.A. – 37,4
- GP Energia Sp. z o.o. – 0

12) Oświadczenie Zarządu

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

Warszawa, dnia 14 listopada 2019 r.

Dariusz Gil – Prezes Zarządu