

TECHMADEX

Raport kwartalny

za okres od 1 lipca do 30 września 2018 roku



Warszawa, 14 listopada 2018 r.

Spis treści

1) Informacje ogólne dotyczące jednostki dominującej.....	3
2) Władze jednostki dominującej.....	4
3) Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości w Grupie Kapitałowej	5
4) Wybrane skonsolidowane dane finansowe za trzeci kwartał 2018 r.	7
5) Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2018 r.....	8
6) Wybrane jednostkowe dane finansowe za trzeci kwartał 2018 r.	20
7) Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2018 r.....	21
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	31
9) Informacja Zarządu na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie podejmowanych w okresie objętym raportem	33
10) Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	34
11) Zatrudnienie.....	34
12) Oświadczenie Zarządu.....	34

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 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.

W dniu 31 października 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o obniżeniu wartości kapitału zakładowego oraz umorzeniu dobrowolnym 515 827 akcji Spółki na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Umorzeniu podlega:

- 163 319 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej po 0,10 zł każda akcja,
- 65 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej po 0,10 zł każda akcja,
- 9 700 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej po 0,10 zł każda akcja,
- 17 800 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej po 0,10 zł każda akcja,
- 260 008 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o kolejnych numerach od F 163 320 do F 423 327, o wartości nominalnej po 0,10 zł każda akcja.

Tym samym, po zarejestrowaniu obniżenia kapitału zakładowego przez sąd rejestrowy, kapitał zakładowy Techmadex S.A. będzie wynosił 100 000,00 zł i dzielić się będzie 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 lipca 2018 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 dniu 23 lipca 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały o powołaniu ww. członków Rady Nadzorczej Spółki.

W okresie 1 stycznia 2018 r. do 29 czerwca 2018 r. w skład Rady Nadzorczej 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.

W dniu 13 czerwca 2018 r. Spółka otrzymała informację o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki Pana Leszka Jurasza, Pana Tomasza Jurczyka, Pana Michała Zawiszy oraz Pana Macieja Jurczyka z dniem 29 czerwca 2018 r.

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	Techmadex S.A.	748 992	748 992	49,41%	49,41%
2	Dariusz Gil	257 890	257 890	17,01%	17,01%
3	Lucjan Gałęcki	250 000	250 000	16,49%	16,49%
4	Henryk Cukier	100 000	100 000	6,60%	6,60%
5	Jerzy Kamecki	83 000	83 000	5,48%	5,48%
6	Pozostali	75 945	75 945	5,01%	5,01%
	Razem	1 515 827	1 515 827	100,00%	100,00%

Po zarejestrowaniu przez sąd rejestrowy obniżenia wartości kapitału zakładowego poprzez umorzenie akcji, o którym mowa w punkcie 1) Raportu, struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 proc. ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta będzie przedstawiała się następująco:

L.p.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w głosach na WZA
1	Dariusz Gil	257 890	257 890	25,79%	25,79%
2	Lucjan Gałęcki	250 000	250 000	25,00%	25,00%
3	Techmadex S.A.	233 165	233 165	23,32%	23,32%
4	Henryk Cukier	100 000	100 000	10,00%	10,00%
5	Jerzy Kamecki	83 000	83 000	8,30%	8,30%
6	Pozostali	75 945	75 945	7,59%	7,59%
	Razem	1 000 000	1 000 000	100,00%	100,00%

3) Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości w Grupie Kapitałowej

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

4) Wybrane skonsolidowane dane finansowe za trzeci kwartał 2018 r.

	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Kapitał własny	2 107 023	9 761 448	2 107 023	9 761 448
Należności długoterminowe	357 428	253 676	357 428	253 676
Należności krótkoterminowe	2 287 403	5 274 655	2 287 403	5 274 655
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	897 798	2 173 486	897 798	2 173 486
Zobowiązania długoterminowe	805 223	404 745	805 223	404 745
Zobowiązania krótkoterminowe	2 787 701	3 747 106	2 787 701	3 747 106
Amortyzacja	72 365	144 847	329 675	422 495
Przychody netto ze sprzedaży	2 573 124	2 905 440	8 595 989	9 391 385
Zysk / (strata) na sprzedaży	9 462	411 149	769 225	377 112
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej	(570 717)	(239 193)	(1 343 305)	(1 524 709)
Zysk / (strata) brutto	(586 648)	(246 124)	(1 359 010)	(1 401 761)
Zysk / (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(603 979)	(283 442)	(1 665 188)	(1 447 896)
Zysk / (strata) netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	(697)	(9 352)	(2 472)	(86 493)

5) Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2018 r.

a) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec trzeciego kwartału 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017
AKTYWA			
Wartości niematerialne i prawne	-	230 995	238 382
Rzeczowe aktywa trwałe	1 208 167	4 171 331	4 338 391
Należności i pożyczki	357 428	151 202	253 676
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	144	234	458
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	148 512	457 162	609 906
Aktywa trwałe razem	1 714 251	5 010 924	5 440 813
Zapasy	539 471	816 720	870 008
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 893 295	2 843 714	4 278 461
Pożyczki krótkoterminowe	394 108	477 828	727 034
Należności z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych	-	269 160	269 160
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	261 024	134 875	154 337
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	897 798	1 780 434	2 173 486
Aktywa obrotowe razem	3 985 696	6 322 731	8 472 486
AKTYWA RAZEM	5 699 947	11 333 655	13 913 299
PASYWA			
Kapitał podstawowy	151 583	151 583	151 583
Akcje własne (-)	(2 930 188)	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 301 614	7 508 761	7 508 761
Pozostałe kapitały	4 981 929	4 984 182	4 984 182
Zyski zatrzymane:	(2 124 541)	(5 666 500)	(2 668 603)
Zysk z lat ubiegłych	(459 353)	(1 220 707)	(1 220 707)
Wynik roku bieżącego	(1 665 188)	(4 445 793)	(1 447 896)
Kapitał własny	2 380 397	6 978 026	9 975 923
Udziały niedające kontroli	(273 374)	(270 902)	(214 475)
Kapitał własny razem	2 107 023	6 707 124	9 761 448
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	343 393	-	-
Leasing finansowy	414 546	328 613	360 124
Pozostałe zobowiązania	9 783	9 783	9 783
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	37 501	37 501	34 838
Zobowiązania długoterminowe razem	805 223	375 897	404 745
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 446 886	1 300 895	1 195 496
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	499 284	74 159	72 383
Leasing finansowy	209 685	212 216	281 963
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	623 828	638 349	588 709
Zobowiązania z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych	-	1 391 437	1 600 488
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	598 464	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 018	35 114	8 067
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 787 701	4 250 634	3 747 106
Zobowiązania razem	3 592 924	4 626 531	4 151 851
PASYWA RAZEM	5 699 947	11 333 655	13 913 299

b) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z dochodów za trzeci kwartał 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi

	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
<i>Działalność Kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży usług	2 490 464	2 905 440	8 512 729	9 391 385
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	82 660	-	83 260	-
Przychody ze sprzedaży	2 573 124	2 905 440	8 595 989	9 391 385
Koszt sprzedanych usług	(2 488 612)	(2 494 291)	(7 751 212)	(9 014 273)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(75 050)	-	(75 552)	-
Koszt własny sprzedaży	(2 563 662)	(2 494 291)	(7 826 764)	(9 014 273)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 462	411 149	769 225	377 112
Koszty sprzedaży	(151 281)	(112 632)	(428 289)	(329 389)
Koszty ogólnego zarządu	(380 507)	(517 490)	(1 457 678)	(1 585 954)
Pozostałe przychody operacyjne	(52 852)	6 931	113 202	86 270
Pozostałe koszty operacyjne	4 461	(27 151)	(339 765)	(72 748)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(570 717)	(239 193)	(1 343 305)	(1 524 709)
Przychody finansowe	26 308	34 013	104 819	88 548
Koszty finansowe	(42 239)	(40 944)	(120 524)	(97 928)
Zysku ze sprzedaży udziałów wycenianych metodą praw własności	-	-	-	132 328
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(586 648)	(246 124)	(1 359 010)	(1 401 761)
Podatek dochodowy	(18 028)	(46 670)	(308 650)	(132 628)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(604 676)	(292 794)	(1 667 660)	(1 534 389)
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(604 676)	(292 794)	(1 667 660)	(1 534 389)
Zysk (strata) netto przypadający:				
akcjonariuszom jednostki dominującej	(603 979)	(283 442)	(1 665 188)	(1 447 896)
akcjonariuszom niekontrolującym	(697)	(9 352)	(2 472)	(86 493)

c) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z całkowitych dochodów za trzeci kwartał 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi

	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Zysk (strata) netto	(604 676)	(292 794)	(1 667 660)	(1 534 389)
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	(604 676)	(292 794)	(1 667 660)	(1 534 389)

d) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za trzeci kwartał 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi

	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(586 648)	(246 124)	(1 359 010)	(1 401 761)
Korekty:				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	72 365	137 204	315 795	399 433
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	-	7 643	13 880	23 062
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	29 866	25 495	88 593	52 404
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	(5 800)	136 036	(58 926)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-	(132 328)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	(413)
Koszty odsetek	13 473	6 949	31 574	29 240
Przychody z odsetek	(26 308)	(25 495)	(80 622)	(52 404)
Inne korekty	-	(848)	-	-
Korekty razem:	89 396	145 148	505 256	260 068
Zmiana stanu zapasów	(33 384)	(132 927)	277 249	(311 481)
Zmiana stanu należności	(547 394)	(2 015 672)	1 029 820	(496 175)
Zmiana stanu zobowiązań	258 036	(556 941)	(1 242 784)	479 197
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(50 011)	(575 843)	(778 718)	(550 467)
Zmiana kapitału obrotowego	(372 753)	(3 281 383)	(714 433)	(878 926)
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(870 005)	(3 382 359)	(1 568 187)	(2 020 619)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(256)	(398)	(901)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(14 955)	(49 774)	(111 324)	(228 122)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(1)	102 711	96 361	118 971
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	72 000	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	132 741
Otrzymane odsetki	3 146	-	16 688	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 810)	52 681	73 327	22 689
<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	211 068	-	761 215	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	(71 303)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(79 317)	(58 575)	(188 281)	(241 871)
Odsetki zapłacone	(8 352)	(11 303)	(24 270)	(43 023)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	394 999	(69 878)	612 224	(356 197)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	(486 816)	(3 399 556)	(882 636)	(2 354 127)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 384 614	5 573 042	1 780 434	4 527 613
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	897 798	2 173 486	897 798	2 173 486

e) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za trzeci kwartał 2018 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 01.01.2018	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)	6 707 124
<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

	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 01.01.2017	151 583	-	7 508 761	9 176 143	(5 412 668)	11 423 819	(127 982)	11 295 837
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	151 583	-	7 508 761	9 176 143	(5 412 668)	11 423 819	(127 982)	11 295 837
<i>Zmiany w Kapitale Własnym w okresie od 01.01.2017 do 30.09.2017</i>								
Zmiana struktury grupy kapitałowej - sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	(4 191 961)	4 191 961	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	(4 191 961)	4 191 961	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	(1 447 896)	(1 447 896)	(86 493)	(1 534 389)
<i>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu</i>								-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(1 447 896)	(1 447 896)	(86 493)	(1 534 389)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2017	151 583	-	7 508 761	4 984 182	(2 668 603)	9 975 923	(214 475)	9 761 448

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

f. 1) Sezonowość lub cykliczność w okresie śródrocznym.

Działalność Grupy Kapitałowej nie ma charakteru sezonowego ani cyklicznego.

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

W dniu 31 października 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o obniżeniu wartości kapitału zakładowego oraz umorzeniu dobrowolnym 515 827 akcji Spółki na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Umorzeniu podlega:

- 163 319 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej po 0,10 zł każda akcja,
- 65 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej po 0,10 zł każda akcja,
- 9 700 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej po 0,10 zł każda akcja,
- 17 800 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej po 0,10 zł każda akcja,
- 260 008 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o kolejnych numerach od F 163.320 do F 423.327, o wartości nominalnej po 0,10 zł każda akcja.

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 2018 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 30.09.2018				
Przychody operacyjne od klientów zewnętrzných	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

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
Okres zakończony 30.09.2017				
Przychody operacyjne od klientów zewnętrznych	-	4 486 400	4 904 985	9 391 385
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody operacyjne ogółem	-	4 486 400	4 904 985	9 391 385
Wynik operacyjny segmentu	-	(265 230)	642 342	377 112

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

	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Wynik operacyjny segmentów	769 225	377 112
Koszty sprzedaży	(428 289)	(329 389)
Koszty ogólnego zarządu	(1 457 678)	(1 585 954)
Pozostałe przychody operacyjne	113 202	86 270
Pozostałe koszty operacyjne	(339 765)	(72 748)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 343 305)	(1 524 709)
Przychody finansowe	104 819	88 548
Koszty finansowe	(120 524)	(97 928)
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	132 328
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 359 010)	(1 401 761)
Podatek dochodowy	(308 650)	(132 628)
Zysk (strata) netto	(1 667 660)	(1 534 389)
Inne całkowite dochody (netto)	-	-
Całkowite dochody ogółem	(1 667 660)	(1 534 389)

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
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
Stan na 31.12.2017				
Aktywa segmentu	86 100	5 614 250	5 633 305	11 333 655
Zobowiązania segmentu	3 075	1 741 377	2 882 079	4 626 531

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
Stan na 30.09.2017				
Aktywa segmentu	1 745 630	5 698 111	6 469 558	13 913 299
Zobowiązania segmentu	3 075	1 328 671	2 820 105	4 151 851

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

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

W analogicznym okresie 2017 r. Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży przewyższające 10% wartości ogółu przychodów w transakcjach z następującymi podmiotami:

- Kontrahent A - 51%;
- Kontrahent B - 43%.

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

W dniu 31 października 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o obniżeniu wartości kapitału zakładowego oraz umorzeniu dobrowolnym 515.827 akcji Spółki na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Umorzeniu podlega:

- 163 319 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej po 0,10 zł każda akcja,
- 65 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej po 0,10 zł każda akcja,
- 9 700 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej po 0,10 zł każda akcja,
- 17 800 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej po 0,10 zł każda akcja,
- 260 008 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o kolejnych numerach od F 163.320 do F 423.327, o wartości nominalnej po 0,10 zł każda akcja.

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 30.09.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek	3 255 774	4 993 518	4 573 794
Poręczenie spłaty zobowiązań	1 237 178	1 237 178	1 294 742
Udzielone gwarancje	2 018 596	3 756 340	3 279 052
Zobowiązania warunkowe razem	3 255 774	4 993 518	4 573 794

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

	Nabycie za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Nabycie za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	Sprzedaż za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Sprzedaż za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Wartości niematerialne i prawne	-	901	-	-
Środki trwałe	449 241	738 112	4 306 493	62 445
w tym na podstawie umów leasingu	337 917	505 885	-	-
	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.09.2017		
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	-	-		

f. 11) Rozliczenia z tyt. spraw sądowych.

1. Sprawa z powództwa konsorcjum firm: Techmadex S.A., Atrem S.A. i GP Energia Sp. z o.o. przeciwko OGP Gaz-System S.A. przed Sądem Okręgowym w Warszawie o zapłatę 12.140.070 zł, z czego kwota zasądzona pozewem zostanie podzielona pomiędzy uczestników konsorcjum w proporcjach 40% dla Techmadex S.A., 40 % dla Atrem S.A. oraz 20 % dla GP Energia Sp. z o.o. Pozew wniesiono w dniu 15 lutego 2016 r. Sprawa znajduje się w toku postępowania rozpoznawczego.
2. Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko Eda-Serwis Sp. z o.o. w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Łodzi o zapłatę kwoty 210.853 zł. W dniu 26 stycznia 2016 r. wydano wyrok zasądzający roszczenie w całości na rzecz Techmadex S.A. Sprawa znajduje się w toku postępowania egzekucyjnego.
3. Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko Eda-Serwis Sp. z o.o. w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Łodzi, o zapłatę kwoty 770.206 zł. W dniu 26 stycznia 2016 r. wydano wyrok zasądzający roszczenie w całości na rzecz Techmadex S.A. Sprawa znajduje się w toku postępowania egzekucyjnego.
4. Sprawa z powództwa InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group w Warszawie przeciwko Eda-Serwis Sp. z o.o. w Warszawie, Przedsiębiorstwo Usługowe EKOKAN Sp. z o.o. w Tarnowie oraz Techmadex S.A. przed Sądem Okręgowym w Warszawie o zapłatę 1.663.376 zł z weksla (1.500.000 zł od Techmadex S.A.). Sprawa znajduje się w toku postępowania rozpoznawczego.
5. Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko Krzysztof Kucy (PHU Elpol Krzysztof Kucy) o zapłatę 15.903 zł. W dniu 24 marca 2014 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi – Śródmieście w Łodzi wydał wyrok zasądzający roszczenie. Sprawa znajduje się w toku postępowania egzekucyjnego.
6. Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko OGP Gaz-System S.A. w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Warszawie o zapłatę 79.979 zł. Sprawa zakończona w I instancji wyrokiem zasądzającym na rzecz Techmadex S.A. Pozwany wniósł apelację, sprawa przekazana do Sądu Apelacyjnego w Warszawie.
7. Sprawa z powództwa Techmadex S.A. przeciwko Dariuszowi Kuźniewskiemu prowadzącemu działalność gospodarczą pod nazwą „kuzniewski.pl” Dariusz Kuźniewski o zapłatę 8.028 zł przed Sądem Rejonowym dla Łodzi-Śródmieście w Łodzi. Sprawa przekazana do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie. Sprawa znajduje się w toku postępowania rozpoznawczego.
8. W dniu 22 lutego 2018 r. członkowie Konsorcjum: Techmadex S.A. oraz Atrem S.A. złożyli w Sądzie Okręgowym w Warszawie pozew przeciwko spółce OGP Gaz-System S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) o zapłatę kwoty 2.647.000 zł tytułem zwrotu bezpodstawnego wzbogacenia uzyskanego przez Zamawiającego kosztem członków Konsorcjum bez podstawy prawnej, na skutek

dokonania wypłaty wskazanej kwoty przez spółkę InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group na rzecz Zamawiającego z ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek wniesionej przez Lidera Konsorcjum, tj. Techmadex S.A. działającego w imieniu członków Konsorcjum w składzie Techmadex S.A., Atrem S.A. oraz GP Energia Sp. o. o. zgodnie z żądaniem Zamawiającego. Wartość przedmiotu sporu wynosi 2.647.000 zł. Żądanie pozwu dotyczy zasądzenia kwoty 1.588.200 zł na rzecz Techmadex S.A. Sprawa znajduje się w toku postępowania rozpoznawczego.

9. W dniu 9 marca 2018 r. członkowie Konsorcjum w składzie: Techmadex S.A., Atrem S.A. , GP Energia Sp. z o.o. złożyli do Międzynarodowej Izby Handlowej z siedzibą w Paryżu wnioski o arbitraż przeciwko Force Technology (Pozwany) z siedzibą w Brøndby (Dania). Wniosek dotyczy naprawienia szkody powstałej w wyniku wyrządzenia przez Pozwanego czynu niedozwolonego, a także z tytułu nienależytego wykonania umowy zawartej 25 kwietnia 2013 roku pomiędzy Spółką a Pozwanym w przedmiocie dostawy urządzeń przemysłowych w ramach realizacji projektu pt.: „Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy przy ciśnieniu roboczym na terenie TJE Hołowczyce w ramach realizacji projektu pn. Opracowanie i wdrożenie technologii wzorcowania gazomierzy na średnim i wysokim ciśnieniu w systemie otwarto-zamkniętym”. Wartość przedmiotu sporu wynosi 1.300.000 euro, z czego na rzecz Techmadex S.A. przypada 60%. W dniu 13 lipca 2018 r., w wyniku zawarcia ugody w przedmiocie roszczeń pomiędzy członkami Konsorcjum, w skład którego wchodzi Techmadex S.A., a Force Technology, Spółka wycofała wniosek o arbitraż.

f. 12) Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek

	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Stan na początek okresu	4 398 677	2 338 700
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	75 654	52 605
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie	(7 424)	(1 551)
Odpisy wykorzystane	-	-
Stan na koniec okresu	4 466 907	2 389 754

f. 13) Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi

	Należności		Zobowiązania	
	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.09.2017
Jednostka dominująca wobec Grupy	-	-	-	27 751
Podmioty stowarzyszone	-	-	-	-
Razem	-	-	-	27 751

	Sprzedaż		Zakup	
	W okresie od 01.01.2018 do 30.09.2018	W okresie od 01.01.2017 do 30.09.2017	W okresie od 01.01.2018 do 30.09.2018	W okresie od 01.01.2017 do 30.09.2017
Jednostka dominująca wobec Grupy	-	-	-	255 658
Podmioty stowarzyszone	-	4 000	-	3 420
Razem	-	4 000	-	259 078

f. 14) Wynik przypadający na 1 akcję.

	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(603 979)	(283 442)	(1 665 188)	(1 447 896)
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
Zysk (strata) netto na akcję z działalności kontynuowanej				
- podstawowy	(0,40)	(0,19)	(1,10)	(0,96)
- rozwodniony	(0,40)	(0,19)	(1,10)	(0,96)

6) Wybrane jednostkowe dane finansowe za trzeci kwartał 2018 r.

	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Kapitał własny	2 340 565	11 329 902	2 340 565	11 329 902
Należności długoterminowe	357 428	242 052	357 428	242 052
Należności krótkoterminowe	2 276 540	6 574 773	2 276 540	6 574 773
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	892 897	2 173 426	892 897	2 173 426
Zobowiązania długoterminowe	805 223	404 745	805 223	404 745
Zobowiązania krótkoterminowe	2 483 503	3 393 410	2 483 503	3 393 410
Amortyzacja	72 365	144 847	329 675	422 495
Przychody netto ze sprzedaży	2 573 172	2 905 440	8 597 987	9 397 985
Zysk / (strata) na sprzedaży	28 647	414 399	790 360	1 151 163
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej	(570 944)	(238 763)	(1 363 726)	(774 837)
Zysk / (strata) brutto	(586 875)	(314 824)	(1 378 564)	(789 446)
Zysk / (strata) netto	(604 903)	(276 885)	(1 687 214)	(837 465)

7) Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2018 r.

a) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec trzeciego kwartału 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017
AKTYWA			
Wartości niematerialne i prawne	-	230 995	238 382
Rzeczowe aktywa trwałe	1 253 696	4 216 860	4 383 920
Należności i pożyczki	357 428	151 202	242 052
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	144	234	263
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	102 761	411 411	548 595
Aktywa trwałe razem	1 714 029	5 010 702	5 413 212
Zapasy	529 484	806 733	860 021
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 882 432	2 828 184	5 578 579
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Pożyczki krótkoterminowe	394 108	477 828	727 034
Należności z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych	-	269 160	269 160
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	216 341	88 853	106 625
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	892 897	1 780 335	2 173 426
Aktywa obrotowe razem	3 915 262	6 251 093	9 714 845
AKTYWA RAZEM	5 629 291	11 261 795	15 128 057
PASYWA			
Kapitał podstawowy	151 583	151 583	151 583
Akcje własne (-)	(2 930 188)	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 301 614	7 508 761	7 508 761
Pozostałe kapitały	4 504 770	4 507 023	4 507 023
Zyski zatrzymane:	(1 687 214)	(5 207 147)	(837 465)
Zysk z lat ubiegłych	-	-	-
Wynik roku bieżącego	(1 687 214)	(5 207 147)	(837 465)
Kapitał własny	2 340 565	6 960 220	11 329 902
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	343 393	-	-
Leasing finansowy	414 546	328 613	360 124
Pozostałe zobowiązania	9 783	9 783	9 783
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	37 501	37 501	34 838
Zobowiązania długoterminowe razem	805 223	375 897	404 745
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 318 347	1 151 596	1 015 680
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	425 125	-	-
Leasing finansowy	209 685	212 216	281 963
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	522 328	536 851	487 213
Zobowiązania z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych	-	1 391 437	1 600 488
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	598 464	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 018	35 114	8 066
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 483 503	3 925 678	3 393 410
Zobowiązania razem	3 288 726	4 301 575	3 798 155
PASYWA RAZEM	5 629 291	11 261 795	15 128 057

b) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z dochodów za trzeci kwartał 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi

	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
<i>Działalność Kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży usług	2 490 512	2 905 440	8 514 727	9 397 985
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	82 660	-	83 260	-
Przychody ze sprzedaży	2 573 172	2 905 440	8 597 987	9 397 985
Koszt sprzedanych usług	(2 469 475)	(2 491 041)	(7 732 075)	(8 246 822)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(75 050)	-	(75 552)	-
Koszt własny sprzedaży	(2 544 525)	(2 491 041)	(7 807 627)	(8 246 822)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	28 647	414 399	790 360	1 151 163
Koszty sprzedaży	(151 281)	(112 632)	(428 289)	(329 389)
Koszty ogólnego zarządu	(380 205)	(516 991)	(1 456 720)	(1 584 659)
Pozostałe przychody operacyjne	(52 852)	6 911	98 627	85 358
Pozostałe koszty operacyjne	(15 253)	(30 450)	(367 704)	(97 310)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(570 944)	(238 763)	(1 363 726)	(774 837)
Przychody finansowe	30 679	38 830	117 758	92 633
Koszty finansowe	(46 610)	(114 891)	(132 596)	(233 588)
Zysk ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	-	-	-	126 346
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(586 875)	(314 824)	(1 378 564)	(789 446)
Podatek dochodowy	(18 028)	37 939	(308 650)	(48 019)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(604 903)	(276 885)	(1 687 214)	(837 465)
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(604 903)	(276 885)	(1 687 214)	(837 465)

c) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z całkowitych dochodów za trzeci kwartał 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi

	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Zysk (strata) netto	(604 903)	(276 885)	(1 687 214)	(837 465)
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	(604 903)	(276 885)	(1 687 214)	(837 465)

d) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za trzeci kwartał 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi

	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(586 875)	(314 824)	(1 378 564)	(789 446)
Korekty:				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	72 365	137 204	315 795	399 433
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	-	7 643	13 880	23 062
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	29 866	99 812	88 593	189 114
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	(5 800)	136 036	(58 926)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-	(126 346)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	(413)
Koszty odsetek	13 473	11 303	31 574	29 240
Przychody z odsetek	(30 679)	(30 312)	(93 561)	(61 489)
Inne korekty	-	(848)	-	-
Korekty razem:	85 025	219 002	492 317	393 675
Zmiana stanu zapasów	(33 384)	(132 927)	277 249	(311 481)
Zmiana stanu należności	(553 100)	(2 006 251)	1 028 178	(1 846 475)
Zmiana stanu zobowiązań	263 232	(1 071 233)	(1 212 112)	550 639
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(49 708)	(6 341)	(780 057)	41 760
Zmiana kapitału obrotowego	(372 960)	(3 216 752)	(686 742)	(1 565 557)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(874 810)	(3 312 574)	(1 572 989)	(1 961 328)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(256)	(398)	(901)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(14 955)	(49 774)	(111 324)	(228 122)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(1)	102 711	96 361	118 971
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	72 000	-
Pożyczki udzielone	-	(69 500)	-	(127 625)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	132 741
Otrzymane odsetki	3 146	-	16 688	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 810)	(16 819)	73 327	(104 936)
<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	211 068	-	761 215	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(79 317)	(58 575)	(188 281)	(241 871)
Odsetki zapłacone	(8 352)	(11 303)	(24 270)	(43 022)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	394 999	(69 878)	612 224	(284 893)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(491 621)	(3 399 271)	(887 438)	(2 351 157)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 384 518	5 572 697	1 780 335	4 524 583
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	892 897	2 173 426	892 897	2 173 426

e) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za trzeci kwartał 2018 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 01.01.2018	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
Zmiana struktury grupy kapitałowej - sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych 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

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2017	151 583	-	7 508 761	8 698 984	(4 191 961)	12 167 367
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekty błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	151 583	-	7 508 761	8 698 984	(4 191 961)	12 167 367
<i>Zmiany w Kapitale Własnym w okresie od 01.01.2017 do 30.09.2017</i>						
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych na kapitał	-	-	-	(4 191 961)	4 191 961	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	(4 191 961)	4 191 961	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	(837 465)	(837 465)
<i>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu</i>						-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(837 465)	(837 465)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2017	151 583	-	7 508 761	4 507 023	(837 465)	11 329 902

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 zostały opisane w punkcie f.2) Wybranych dodatkowych informacji objaśniających do Skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

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 2018 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 30.09.2018				
Przychody operacyjne od klientów zewnętrznych	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

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
Okres zakończony 30.09.2017				
Przychody operacyjne od klientów zewnętrznych	-	4 486 400	4 911 585	9 397 985
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody operacyjne ogółem	-	4 486 400	4 911 585	9 397 985
Wynik operacyjny segmentu	-	(265 230)	1 416 393	1 151 163

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

	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Wynik operacyjny segmentów	790 360	1 151 163
Koszty sprzedaży	(428 289)	(329 389)
Koszty ogólnego zarządu	(1 456 720)	(1 584 659)
Pozostałe przychody operacyjne	98 627	85 358
Pozostałe koszty operacyjne	(367 704)	(97 310)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 363 726)	(774 837)
Przychody finansowe	117 758	92 633
Koszty finansowe	(132 596)	(233 588)
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	126 346
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 378 564)	(789 446)
Podatek dochodowy	(308 650)	(48 019)
Zysk (strata) netto	(1 687 214)	(837 465)
Inne całkowite dochody (netto)	-	-
Całkowite dochody ogółem	(1 687 214)	(837 465)

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
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
Stan na 31.12.2017				
Aktywa segmentu	86 100	5 614 250	5 561 445	11 261 795
Zobowiązania segmentu	3 075	1 741 377	2 557 123	4 301 575
Stan na 30.09.2017				
Aktywa segmentu	1 745 630	5 698 111	7 684 316	15 128 057
Zobowiązania segmentu	3 075	1 328 671	2 466 409	3 798 155

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

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

W analogicznym okresie 2017 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży przewyższające 10% wartości ogółu przychodów w transakcjach z następującymi podmiotami:

- Kontrahent A - 51%;
- Kontrahent B - 43%.

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

Zdarzenia zostały opisane w punkcie f.7) Wybranych dodatkowych informacji objaśniających do Skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

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 30.09.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017
Wobec jednostek powiązanych	26 162	26 162	26 162
Poręczenie spłaty zobowiązań	26 162	26 162	26 162
Udzielone gwarancje	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek	3 255 774	4 993 518	4 547 632
Poręczenie spłaty zobowiązań	1 237 178	1 237 178	1 294 742
Udzielone gwarancje	2 018 596	3 756 340	3 252 890
Zobowiązania warunkowe razem	3 281 937	5 019 680	4 573 794

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

	Nabycie za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Nabycie za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	Sprzedaż za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Sprzedaż za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Wartości niematerialne i prawne	-	646	-	-
Środki trwałe	236 410	707 431	4 306 493	60 045
w tym na podstawie umów leasingu	140 041	511 077	-	-

	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.09.2017
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.6) Wybranych dodatkowych informacji objaśniających do Skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

f. 12) Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek

	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Stan na początek okresu	6 800 549	2 814 335
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	119 932	214 440
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie	(7 424)	(1 551)
Odpisy wykorzystane	-	-
Stan na koniec okresu	6 913 057	3 027 224

f. 13) Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi

	Należności		Zobowiązania	
	stan na 30.09.2018	stan na 30.09.2017	stan na 30.09.2018	stan na 30.09.2017
Jednostka dominująca wobec Grupy	-	-	-	27 751
Podmioty zależne	27 668	1 356 642	-	-
Podmioty stowarzyszone	-	-	-	-
Razem	27 668	1 356 642	-	27 751

	Sprzedaż		Zakup	
	w okresie od 01.01.2018 do 30.09.2018	w okresie od 01.01.2017 do 30.09.2017	w okresie od 01.01.2018 do 30.09.2018	w okresie od 01.01.2017 do 30.09.2017
Jednostka dominująca wobec Grupy	-	-	-	255 658
Podmioty zależne	1 365	6 600	-	-
Podmioty stowarzyszone	-	4 000	-	3 420
Razem	1 365	10 600	-	259 078

f. 14) Wynik przypadający na 1 akcję.

	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(587 156)	(276 885)	(1 687 214)	(837 465)
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>Zysk (strata) netto na akcję z działalności kontynuowanej</i>				
- podstawowy	(0,39)	(0,18)	(1,11)	(0,55)
- rozwodniony	(0,39)	(0,18)	(1,11)	(0,55)

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 2018 r. skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 2.573 tys. zł i były niższe o 332 tys. zł, tj. o 11% od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. W omawianym okresie Grupa Kapitałowa zanotowała zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 9 tys. zł, w trzecim kwartale 2017 r. zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 411 tys. zł.

W trzecim kwartale 2018 r. Grupa Kapitałowa Techmadex zanotowała stratę przed opodatkowaniem w wysokości 587 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie 2017 r. strata wyniosła 246 tys. zł. Strata netto kształtowała się na poziomie 605 tys. zł w trzecim kwartale 2018 r. oraz 293 tys. zł w analogicznym okresie 2017 r.

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na koniec trzeciego kwartału 2018 r. wyniosły 1.893 tys. zł i uległy zmniejszeniu o 56% w stosunku do porównywanego okresu ubiegłego roku.

Należności z tytułu rozliczenia niezakończonych kontraktów budowlanych na koniec trzeciego kwartału 2018 r. nie wystąpiły, natomiast w analogicznym okresie 2017 r. wyniosły 269 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania na koniec trzeciego kwartału 2018 r. wyniosły 1.447 tys. zł i zwiększyły się o 21% w stosunku do stanu na koniec trzeciego kwartału roku ubiegłego.

Na koniec trzeciego kwartału 2018 r. Grupa nie zanotowała zobowiązań z tytułu rozliczenia niezakończonych kontraktów budowlanych, podczas gdy w analogicznym okresie roku poprzedniego wyniosły one 1.600 tys. zł.

Stan zobowiązań z tytułu krótkoterminowych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych oraz krótko i długoterminowego leasingu na koniec trzeciego kwartału 2018 r. wyniósł 1.467 tys. zł i był o 753 tys. zł wyższy w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Wyniki jednostkowe

W trzecim kwartale 2018 r. jednostkowe przychody ze sprzedaży Techmadex S.A. wyniosły 2.573 tys. zł i były niższe o 332 tys. zł, tj. o 11% od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. W omawianym okresie Techmadex S.A. zanotował zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 29 tys. zł, natomiast w trzecim kwartale 2017 r. Spółka odnotowała zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 414 tys. zł.

W trzecim kwartale 2018 r. Techmadex S.A. zanotował stratę przed opodatkowaniem w wysokości 586 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie 2017 r. strata przed opodatkowaniem wyniosła 315 tys. zł. Strata netto kształtowała się na poziomie 605 tys. zł w trzecim kwartale 2018 r. oraz 277 tys. zł w analogicznym okresie 2017 r.

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na koniec trzeciego kwartału 2018 r. wyniosły 1.882 tys. zł i uległy zmniejszeniu o 66% w stosunku do porównywanego okresu ubiegłego roku.

Należności z tytułu rozliczenia niezakończonych kontraktów budowlanych na koniec trzeciego kwartału 2018 r. nie wystąpiły, podczas gdy w analogicznym okresie 2017 r. wyniosły 269 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania na koniec trzeciego kwartału 2018 r. wynosiły 1.318 tys. zł i uległy zwiększeniu o 30% w stosunku do porównywanego okresu ubiegłego roku.

Na koniec trzeciego kwartału 2018 r. Spółka nie zanotowała zobowiązań z tytułu rozliczenia niezakończonych kontraktów budowlanych, podczas gdy w analogicznym okresie roku poprzedniego wynosiły one 1.600 tys. zł.

Stan zobowiązań z tytułu krótkoterminowych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych oraz krótko i długoterminowego leasingu na koniec trzeciego kwartału 2018 r. wyniósł 1.393 tys. zł i był o 853 tys. zł wyższy w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Analiza wskaźnikowa Grupy Kapitałowej Techmadex po zakończeniu trzeciego kwartału 2018 r.

Wskaźniki płynności i rotacji

Wskaźnik	Definicja	Za okres	Za okres
		od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej =	<i>aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe</i>	1,4	2,3
Wskaźnik płynności przyspieszonej =	<i>(aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe</i>	1,2	2,0
Cykl zapasów w dniach =	<i>zapasy * 270/koszt własny sprzedaży</i>	19	26
Cykl należności w dniach =	<i>należności handlowe oraz pozostałe należności * 270/przychody ze sprzedaży</i>	60	123
Cykl zobowiązań w dniach =	<i>zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania * 270/koszt własny sprzedaży</i>	50	36
Cykl konwersji gotówki =	<i>cykl zapasów + cykl należności - cykl zobowiązań</i>	29	113

Na koniec trzeciego kwartału 2018 r. wskaźnik bieżącej płynności finansowej w Grupie Kapitałowej wynosił 1,4 i zmniejszył się o 0,9 w porównaniu z analogicznym okresem w roku ubiegłym. Wartość wskaźnika płynności przyspieszonej również uległa zmniejszeniu i wynosi 1,2. Cykl rotacji zapasów wyniósł 19 dni i uległ zmniejszeniu o 7 dni w stosunku do roku ubiegłego. Znacznemu skróceniu - z 123 do 60 dni - uległ cykl rotacji należności. Zwiększenie poziomu zobowiązań wpłynęło na wydłużenie z 36 do 50 dni cyklu rotacji zobowiązań. W wyniku ww. zmian cykl konwersji gotówki uległ skróceniu o 84 dni i w analizowanym okresie wyniósł 29 dni.

Wskaźniki zadłużenia

Wskaźnik	Definicja	Za okres	Za okres
		od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017
Wskaźnik ogólnego zadłużenia =	<i>(zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe)/aktywa razem</i>	0,6	0,3

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego = $(\text{zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe})/\text{kapitał własny}$	1,7	0,4
--	-----	-----

Na koniec trzeciego kwartału 2018 r. wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy Kapitałowej wyniósł 0,6 i uległ zwiększeniu o 0,3 w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym. Na koniec trzeciego kwartału 2018 r. wskaźnik zadłużenia kapitału własnego Grupy Kapitałowej uległ zwiększeniu o 1,3 w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym i wyniósł 1,7. Przyczyną zwiększenia ww. wskaźnika jest ujęcie ze znakiem ujemnym w pozycji kapitał własny akcji własnych zakupionych w drugim kwartale 2018 r.

Wskaźniki rentowności

Wskaźnik	Definicja	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Rentowność sprzedaży =	<i>zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży</i>	9%	4%
Rentowność EBIT =	<i>EBIT/przychody ze sprzedaży</i>	-16%	-16%
Rentowność EBITDA =	<i>EBITDA/przychody ze sprzedaży</i>	-12%	-12%
Rentowność netto =	<i>zysk netto/przychody ze sprzedaży</i>	-19%	-16%
Rentowność aktywów (ROA) =	<i>zysk (strata) netto za ostatnie 4 kwartały/aktywa</i>	-83%	-13%
Rentowność operacyjna aktywów (ROA) =	<i>EBIT za ostatnie 4 kwartały/aktywa</i>	-68%	-7%
Rentowność kapitałów własnych (ROE) =	<i>zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej za 4 ostatnie kwartały /kapitał własny</i>	-196%	-17%

W trzecim kwartale 2018 r. wskaźnik rentowności brutto ze sprzedaży wynosił 9% i był wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, kiedy wynosił 4%.

Wskaźnik rentowności EBITDA wynosi -12% i nie zmienił się w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Prognozy finansowe

Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

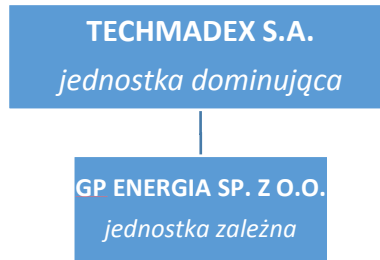
Opis stanu realizacji działań i inwestycji

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 2018 r. Techmadex S.A. była podmiotem dominującym dla GP Energia Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku, KRS 0000344186. Spółka posiada 90,00 proc. udziału w kapitale zakładowym i 81,82 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 i telekomunikacji.

11) Zatrudnienie

Stan zatrudnienia w Techmadex S.A. oraz spółce zależnej na 30 września 2018 r. (w przeliczeniu na pełne etaty) wynosił:

- Techmadex S.A. – 48,8
- 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 2018 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 2018 r.

Dariusz Gil – Prezes Zarządu