

TECHMADEX

Raport kwartalny

za okres od 1 października do 31 grudnia 2015 roku



Warszawa, 15 lutego 2016 r.

Spis treści

1) Informacje ogólne dotyczące jednostki dominującej.....	3
2) Władze jednostki dominującej	4
3) Struktura akcjonariatu jednostki dominującej	4
4) Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości w Grupie Kapitałowej	4
5) Wybrane skonsolidowane dane finansowe za czwarty kwartał 2015 r.	10
6) Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za czwarty kwartał 2015 r... ..	10
7) Wybrane jednostkowe dane finansowe za czwarty kwartał 2015 r.	23
8) Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za czwarty kwartał 2015 r.	23
9) Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	33
10) Informacja Zarządu na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie podejmowanych w okresie objętym raportem.....	40
11) Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	40
12) Zatrudnienie	41
13) Oświadczenie Zarządu	41

1) Informacje ogólne dotyczące jednostki dominującej

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

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

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

o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

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

W ramach działalności usługowej oferuje przede wszystkim:

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

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

Spółka jest przedstawicielem handlowym:

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

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

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

2) Władze jednostki dominującej

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

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

- Dariusz Gil – Prezes Zarządu,
- Dariusz Kucel – Członek Zarządu.

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

- Leszek Jurasz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Lucjan Gałęcki – Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Jurczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Jurczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Zawisza – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 października 2015 r. nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.

3) Struktura akcjonariatu jednostki dominującej

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

L.p.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w głosach na WZA
1	ZETKAMA S.A.	773 327	773 327	51,02%	51,02%
2	Lucjan Gałęcki	250 000	250 000	16,49%	16,49%
3	Dariusz Gil	163 500	163 500	10,79%	10,79%
4	Marek Przybylski	138 431	138 431	9,13%	9,13%
5	Jerzy Kamecki	83 000	83 000	5,48%	5,48%
6	Pozostali	107 569	107 569	7,10%	7,10%
7	Razem	1 515 827	1 515 827	100,00%	100,00%

4) Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości w Grupie Kapitałowej

Z uwagi na wejście Techmadex S.A. do Grupy Kapitałowej Zetkama S.A. (dalej „GK Zetkama”) i uzyskanie z końcem 2014 r. statusu spółki zależnej w GK Zetkama, stosującej Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, w dniu 9 lutego 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Techmadex S.A. podjęło uchwałę o przyjęciu zasad MSSF (wraz z wydanymi do nich interpretacjami w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej) przy sporządzaniu

jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych poczynawszy od sprawozdań za rok obrotowy zaczynający się dnia 1 stycznia 2015 r. Dniem przejścia, tj. początkiem najwcześniejszego okresu, za który Techmadex S.A. przedstawi informacje porównawcze wg MSSF jest 1 stycznia 2014 r. Niniejszy raport jest kolejnym w bieżącym roku, który 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 z zastrzeżeniem informacji przedstawionej w punkcie f.7) informacji objaśniających do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zarząd nie widzi okoliczności wskazujących na poważne zagrożenia kontynuacji działalności przez spółki Techmadex S.A oraz GP Energia Sp. z o.o., natomiast w przypadku BioGP Energia Sp. z o. o. istnieje zagrożenie kontynuacji działalności. 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, za wyjątkiem zmian wynikających z zastosowania MSSF po raz pierwszy, omówionych poniżej. Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą księgi rachunkowe w języku polskim i w walucie polskiej, rokiem obrachunkowym 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, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, inwestycji w nieruchomości, które zostały wycenione wg wartości godziwej. 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, 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.

Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 1 („MSSF 1”) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, który obowiązuje przy sporządzeniu sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2004 roku lub później. MSSF 1 dotyczy jednostek, które przygotowują po raz pierwszy sprawozdanie finansowe według MSSF oraz jednostek, które stosowały MSSF, ale w ich sprawozdaniu znajdowało się stwierdzenie o niezgodności z określonymi standardami. MSSF 1 wymaga, aby pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF było pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, w którym jednostka zastosuje wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami MSSF.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 w ramach roku, za który Spółka po raz pierwszy sporządzi roczne sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF.

Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2014 roku. Ostatnim opublikowanym sprawozdaniem finansowym Techmadex S.A. sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości (zdefiniowanymi w ustawie o rachunkowości) jest Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Zgodnie z MSSF 1 niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu standardów obowiązujących na dzień 31 grudnia 2015 roku, tak jak gdyby obowiązywały one na dzień 1 stycznia 2014 roku, przy czym Spółka skorzystała ze zwolnienia z obowiązku stosowania niektórych wymogów określonych w pozostałych MSSF (wskazanych w standardzie MSSF 1) w zakresie wyceny inwestycji w jednostki zależne (MSSF 1.12, Załącznik D). W myśl zapisów punktu 15b (ii) Załącznika D do MSSF 1 Spółka - w sprawozdaniu otwarcia z sytuacji finansowej na dzień przejścia na MSSF - wyceniła inwestycje w jednostki zależne w zakładanym koszcie, którym jest wartość bilansowa ustalona na ten dzień zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości.

Poniżej przedstawiono uzgodnienie kapitału własnego wykazywanego zgodnie z ustawą o rachunkowości z kapitałem własnym wykazywanym zgodnie z MSSF na dzień przejścia na MSSF oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku, uzgodnienie całkowitych dochodów wykazywanych zgodnie z ustawą o rachunkowości z całkowitymi dochodami wykazywanymi zgodnie z MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku oraz uzgodnienie aktywów wykazywanych zgodnie z ustawą o rachunkowości z aktywami wykazywanymi zgodnie z MSSF na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Wpływ korekt MSSF na kapitał własny na dzień przejścia oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku, na aktywa na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na zysk netto za rok 2014 został zaprezentowany w odniesieniu do zbadanego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego i Jednostkowego sprawozdania finansowego Techmadex S.A. sporządzonych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Rodzaje korekt, które musiała wprowadzić Spółka, aby zastosować zasady MSSF oraz ich wpływ na całkowite dochody, aktywa i kapitały własne zostały przedstawione poniżej.

Korekty do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	Kapitały własne łącznie z udziałami mniejszości na dzień 1 stycznia 2014	Kapitały własne łącznie z udziałami mniejszości na dzień 31 grudnia 2014	Całkowite dochody za rok zakończony 31 grudnia 2014	Aktywa na dzień 31 grudnia 2014
Dane wykazane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości	15 797 965	13 495 263	(7 425 204)	60 456 907
Prezentacja netto aktywów i zobowiązań ZFŚS i pracowniczych	-	-	(50 000)	(205 979)

Prezentacja przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	-	846 712	846 712	846 712
Prezentacja netto aktywów i rezerw z tyt. podatku odroczonego	-	-	-	(842 736)
Prezentacja netto aktywów i zobowiązań z tyt. podatku VAT	-	-	-	(26 790)
Wartość firmy	-	36 275	36 275	36 275
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-	-	76 225	-
Zysk netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	(349 243)	-
Wyłączenie z konsolidacji pełnej Eda-Serwis Sp. z o.o.	(2 523 033)	1 683 576	2 049 334	(20 033 850)
Dane wykazywane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym wg MSSF (niebadane)	13 274 932	16 061 826	(4 815 901)	40 230 539

Korekty do Jednostkowego sprawozdania finansowego

	Kapitały własne na dzień	Kapitały własne na dzień	Całkowite dochody za rok zakończony	Aktywa na dzień
	1 stycznia 2014	31 grudnia 2014	31 grudnia 2014	31 grudnia 2014
Dane wykazane w Jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości	13 316 454	15 878 343	(4 840 906)	34 476 718
Prezentacja netto aktywów i zobowiązań ZFŚS i pracowniczych	-	-	(50 000)	(203 162)
Prezentacja przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	-	846 712	846 712	846 712
Prezentacja netto aktywów i rezerw z tyt. podatku odroczonego	-	-	-	(699 356)
Prezentacja netto aktywów i zobowiązań z tyt. podatku VAT	-	-	-	(6 703)
Dane wykazywane w Jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym wg MSSF (niebadane)	13 316 454	16 725 055	(4 044 194)	34 414 209

Poniżej przedstawiono uzgodnienie przepływów z działalności operacyjnej, inwestycyjnej, finansowej oraz zmiany stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazywanych zgodnie z ustawą o rachunkowości z przepływami z działalności operacyjnej, inwestycyjnej, finansowej oraz zmianą

stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zgodnie z MSSF na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz za rok zakończony tego dnia.

Wpływ korekt MSSF na przepływy z działalności operacyjnej, inwestycyjnej, finansowej oraz zmianę stanu środków pieniężnych za 2014 rok zostały zaprezentowane w odniesieniu do zbadanego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego i Jednostkowego sprawozdania finansowego Techmadex S.A.

Korekty do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej za okres	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej za okres	Przepływy pieniężne z działalności finansowej za okres	Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów za okres
	1 stycznia 2014 - 31 grudnia 2014	1 stycznia 2014 - 31 grudnia 2014	1 stycznia 2014 - 31 grudnia 2014	1 stycznia 2014 - 31 grudnia 2014
Dane wykazane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości	(3 355 601)	(1 434 312)	9 400 318	4 610 405
Prezentacja netto aktywów i zobowiązań ZFŚS	(46 363)	-	-	(46 363)
Wyłączenie z konsolidacji pełnej Eda-Serwis Sp. z o.o.	2 999 807	1 061 798	(2 206 850)	1 854 755
Dane wykazywane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym wg MSSF (niebadane)	(402 157)	(372 514)	7 193 468	6 418 797

Korekty do Jednostkowego sprawozdania finansowego:

	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej za okres	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej za okres	Przepływy pieniężne z działalności finansowej za okres	Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów za okres
	1 stycznia 2014 – 31 grudnia 2014	1 stycznia 2014 – 31 grudnia 2014	1 stycznia 2014 – 31 grudnia 2014	1 stycznia 2014 - 31 grudnia 2014
Dane wykazane w Sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości	(528 132)	(336 846)	7 062 421	6 197 442

Prezentacja netto aktywów i zobowiązań ZFŚS	(46 363)	-	-	(46 363)
Dane wykazywane w Sprawozdaniu finansowym sporządzonym wg MSSF (niebadane)	(574 495)	(336 846)	7 062 421	6 151 079

Zgodnie z polskim prawem, Techmadex S.A. zarządza ZFŚS w imieniu swoich pracowników. Środki pieniężne należące do ZFŚS są deponowane na oddzielnych kontach bankowych jednostki.

W sprawozdaniu finansowym według PSR aktywa finansujące ZFŚS zostały ujęte jako środki pieniężne lub należności.

W danych finansowych według MSSF nie ujęto aktywów ZFŚS ze względu na brak spodziewanych przyszłych korzyści ekonomicznych, które mogłyby przyczynić się do wpływu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na konto Spółki.

5) Wybrane skonsolidowane dane finansowe za czwarty kwartał 2015 r.

(w zł)	Za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Kapitał własny	14 836 902	16 061 826	14 836 902	16 061 826
Należności długoterminowe	197 338	195 996	197 338	195 996
Należności krótkoterminowe	5 442 963	18 151 911	5 442 963	18 151 911
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 424 592	8 775 409	7 424 592	8 775 409
Zobowiązania długoterminowe	333 107	7 199 652	333 107	7 199 652
Zobowiązania krótkoterminowe	6 279 851	14 305 072	6 279 851	14 305 072
Amortyzacja	119 010	141 017	535 773	544 878
Przychody netto ze sprzedaży	14 884 282	8 774 029	26 334 663	26 254 940
Zysk / strata na sprzedaży	1 638 397	(4 051 550)	2 659 924	(2 348 258)
Zysk / strata na działalności operacyjnej	749 410	(5 093 516)	(221 655)	(5 324 829)
Zysk / strata brutto	505 595	(5 746 887)	(699 783)	(6 510 216)
Zysk / strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	788 801	(4 229 569)	(477 157)	(5 313 370)
Zysk / strata netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	(119 406)	(273 677)	(246 890)	(349 243)

6) Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za czwarty kwartał 2015 r.

a) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec czwartego kwartału 2015 wraz z danymi porównywalnymi

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA	Na dzień	Na dzień
	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	-	139 056
Wartości niematerialne	568 517	592 964
Rzeczowe aktywa trwałe	7 109 295	7 228 200
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Należności i pożyczki	197 338	195 996
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 680	37 849
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	364 429	350 716
Aktywa trwałe	8 267 259	8 544 781
Aktywa obrotowe		
Zapasy	221 689	501 572
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	2 991 755	16 036 671

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 070 398	1 961 013
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Pożyczki	380 810	154 227
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	8 751
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 155 066	4 248 115
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 424 592	8 775 409
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa obrotowe	15 244 310	31 685 758
Aktywa razem	23 511 569	40 230 539

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PASywa	Na dzień	Na dzień
	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał własny		
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>		
Kapitał podstawowy	151 583	149 803
Akcje własne (-)	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 508 761	7 508 761
Pozostałe kapitały	9 541 870	14 384 555
Zyski zatrzymane:	(2 042 197)	(5 905 068)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 565 040)	(591 698)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(477 157)	(5 313 370)
Suma kapitału przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	15 160 017	16 138 051
Udziały niedające kontroli	(323 115)	(76 225)
Kapitał własny	14 836 902	16 061 826
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	7 000 000
Leasing finansowy	215 031	165 902
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Pozostałe zobowiązania	118 076	33 750
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28 912	13 316
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Zobowiązania długoterminowe	362 019	7 212 968
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 727 364	11 993 572
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	32 767	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 383 946	2 162 465
Leasing finansowy	135 774	149 035
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	689 941	522 262
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 342 856	2 128 411
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do	-	-

sprzedaży		
Zobowiązania krótkoterminowe	8 312 648	16 955 745
Zobowiązania razem	8 674 667	24 168 713
Pasywa razem	23 511 569	40 230 539

**b) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z dochodów za czwarty kwartał 2015 r.
wraz z danymi porównywalnymi**

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.10.2015 do 31.12.2015	od 01.10.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży	14 884 282	8 774 029	26 334 663	26 254 940
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	7 470 292	2 403 089	16 492 331	19 414 630
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 413 990	6 370 940	9 842 332	6 840 310
Koszt własny sprzedaży	13 245 885	12 825 579	23 674 739	28 603 198
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	7 141 640	7 879 264	15 221 749	23 238 710
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	6 104 245	4 946 315	8 452 990	5 364 488
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 638 397	(4 051 550)	2 659 924	(2 348 258)
Koszty sprzedaży	83 986	(11 463)	213 371	190 033
Koszty ogólnego zarządu	754 537	675 272	2 695 219	2 456 556
Pozostałe przychody operacyjne	56 496	52 127	277 229	153 927
Pozostałe koszty operacyjne	106 960	430 284	250 218	483 909
Zysk z tytułu okazynego nabycia	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	749 410	(5 093 516)	(221 655)	(5 324 829)
Przychody finansowe	89 015	57 562	285 238	118 303
Koszty finansowe	332 830	710 933	763 366	1 303 690
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	505 595	(5 746 887)	(699 783)	(6 510 216)
Podatek dochodowy	(163 800)	(1 243 641)	24 264	(847 603)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	669 395	(4 503 246)	(724 047)	(5 662 613)
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	669 395	(4 503 246)	(724 047)	(5 662 613)
Zysk (strata) netto przypadający:				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	788 801	(4 229 569)	(477 157)	(5 313 370)
- akcjonariuszom niekontrolującym	(119 406)	(273 677)	(246 890)	(349 243)

c) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z całkowitych dochodów za czwarty kwartał 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.10.2015 do 31.12.2015	od 01.10.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Zysk (strata) netto	669 395	(4 503 246)	(724 047)	(5 662 613)
Inne całkowite dochody				
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-	846 712	-	846 712
Przeszacowanie środków trwałych	-	1 045 323	-	1 045 323
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	-	-	-	-
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	-	-	-	-
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych	-	-	-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody przypadające:	-	-	-	-
- akcjonariuszom jednostki dominującej	-	(198 611)	-	(198 611)
- akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-

d) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za czwarty kwartał 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.10.2015 do 31.12.2015	od 01.10.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	505 595	(5 746 887)	(699 783)	(6 510 216)
Korekty:	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	113 005	166 588	495 763	524 981
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	6 005	(25 571)	40 010	19 897
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	-	403 794	-	403 794
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	185 364	-	185 364	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(24 833)	(33 961)	(154 525)	(81 968)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	(60)	-	(60)	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(3 006)	5 520	(21 523)	5 547
Koszty odsetek	(153 986)	412 743	170 371	945 083
Przychody z odsetek i dywidend	(49 382)	(168 919)	(57 322)	(172 598)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	(5 285)	-	88 046
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Inne korekty	(5 223)	(85 352)	(17 338)	(106 803)
Korekty razem	67 884	669 557	640 740	1 625 979
Zmiana stanu zapasów	1 351 855	3 760 144	279 783	1 493 139
Zmiana stanu należności	6 901 751	(12 881 039)	12 527 708	(4 620 720)
Zmiana stanu zobowiązań	(4 017 470)	5 528 795	(7 412 510)	2 751 402
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(87 159)	11 066 795	1 392 040	4 858 259
Zmiana stanu rezerw na program motywacyjny	-	-	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	4 148 977	7 474 695	6 787 021	4 482 080
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 722 456	2 397 365	6 727 978	(402 157)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				

Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(301)	(501 882)	(9 143)	(8 812)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(84 638)	392 385	(134 955)	(545 188)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	298 492	15 164	434 092	113 546
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	300 000	-	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	(100 000)	-	(212 000)	(16 000)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	60	29 146	13 315	81 115
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-	-
Otrzymane odsetki	27	385	34 006	2 825
Otrzymane dywidendy	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	113 640	235 198	125 315	(372 514)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	7 067 749	-	7 514 749
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 500 000	-	3 500 000	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(3 500 000)	-	(10 570 000)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	262 655	1 489 200	788 488	9 568 953
Spłaty kredytów i pożyczek	(195 743)	(4 394 514)	(1 384 319)	(8 811 772)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(123 225)	(43 656)	(276 745)	(136 229)
Odsetki zapłacone	(7 314)	(418 665)	(264 541)	(942 233)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(63 627)	3 700 114	(8 207 117)	7 193 468
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 772 469	6 332 677	(1 353 824)	6 418 797
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 649 116	2 448 259	8 775 409	2 362 139
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	3 007	(5 527)	3 007	(5 527)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	7 421 585	8 780 936	7 421 585	8 780 936

e) Skonsolidowane śródroczne skrócone Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za czwarty kwartał 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	149 803		7 508 761	13 537 843	(5 905 068)	15 291 339	(76 225)	15 215 114
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				846 712		846 712		846 712
Korekta błędu podstawowego					(500 877)	(500 877)		(500 877)
Saldo po zmianach	149 803	-	7 508 761	14 384 555	(6 405 945)	15 637 174	(76 225)	15 560 949
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2015 roku								
Emisja akcji	1 780			(1 780)		-		-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)						-		-
Wycena opcji (program płatności akcjami)						-		-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)						-		-
Dywidendy						-		-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				(4 840 905)	4 840 905	(0)		(0)
Razem transakcje z właścicielami	1 780	-	-	(4 842 685)	4 840 905	(0)	-	(0)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku					(477 157)	(477 157)	(246 890)	(724 047)
Inne całkowite dochody:								-
Przeszacowanie środków trwałych						-		-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży						-		-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych						-		-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą						-		-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych						-		-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności						-		-

Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych						-		-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(477 157)	(477 157)	(246 890)	(724 047)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)						-		-
Saldo na dzień 31.12.2015 roku	151 583	-	7 508 761	9 541 870	(2 042 197)	15 160 017	(323 115)	14 836 902

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziałymni ejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	107 470		187 209	11 334 363	1 527 587	13 156 629	123 018	13 279 647
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości					-	-		-
Korekta błędu podstawowego					(4 715)	(4 715)		(4 715)
Saldo po zmianach	107 470	-	187 209	11 334 363	1 522 872	13 151 914	123 018	13 274 932
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2014 roku								
Emisja akcji	42 333		7 321 552			7 363 885	150 000	7 513 885
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)				864		864		864
Wycena opcji (program płatności akcjami)				88 046		88 046		88 046
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)						-		-
Dywidendy						-		-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				2 114 570	(2 114 570)	-		-
Razem transakcje z właścicielami	42 333	-	7 321 552	2 203 480	(2 114 570)	7 452 795	150 000	7 602 795
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku					(5 313 370)	(5 313 370)	(349 243)	(5 662 613)
Inne całkowite dochody:								
Przeszacowanie środków trwałych				1 045 323		1 045 323		1 045 323
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży						-		-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych						-		-

Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą						-		-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych						-		-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności						-		-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych				(198 611)		(198 611)		(198 611)
Razem całkowite dochody	-	-	-	846 712	(5 313 370)	(4 466 658)	(349 243)	(4 815 901)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)						-		-
Saldo na dzień 31.12.2014 roku	149 803	-	7 508 761	14 384 555	(5 905 068)	16 138 051	(76 225)	16 061 826

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

f. 1) Sezonowość lub cykliczność w okresie śródrocznym.

Działalność Grupy Kapitałowej nie ma charakteru sezonowego ani cyklicznego.

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

Zdarzenia nietypowe o znaczącym wpływie na wyniki nie wystąpiły.

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

Ww. zdarzenia o istotnym znaczeniu w czwartym kwartale 2015 nie wystąpiły.

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

Informacje dotyczą spółki Techmadex S.A. i są prezentowane w dodatkowych objaśnieniach do Jednostkowego sprawozdania finansowego, punkt 8. f. 4)

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

W związku z pokryciem straty za 2014 rok, wypłaty dywidendy nie uchwalono.

f. 6) Segmenty operacyjne.

Segmenty operacyjne	Usługi serwisowo-remontowe i instalacyjne	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego i dla przemysłu	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	16 492 331	9 842 332	26 334 663
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	16 492 331	9 842 332	26 334 663
Wynik operacyjny segmentu	1 270 582	1 389 342	2 659 924
Aktywa segmentu sprawozdawczego	15 116 838	8 394 731	23 511 569
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	19 414 630	6 840 310	26 254 940
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	19 414 630	6 840 310	26 254 940
Wynik operacyjny segmentu	(3 824 080)	1 475 822	(2 348 258)
Aktywa segmentu sprawozdawczego	32 685 360	7 545 179	40 230 539

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

Zdarzenia ujawniane są w raportach bieżących. Spółka zależna Techmadex - BioGP Energia Sp. z o.o. - złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację jej majątku. Z uwagi na ogłoszenie tej informacji na krótko przed terminem publikacji niniejszego raportu, korekty wpływające na prezentację danych finansowych, wynikające z informacji, że zakończenie działalności przez tę spółkę może nastąpić w okresie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, zostaną uwzględnione w raporcie rocznym.

- 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.

Techmadex S.A. sprzedał udziały w spółce stowarzyszonej Eda-Serwis Sp. z o.o., co nie miało istotnego wpływu na wyniki i sumę bilansową.

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

Zobowiązania warunkowe zwiększyły się o kwotę 2,4 mln zł w stosunku do kwoty zobowiązań obowiązujących na dzień 31.12.2014 r.

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

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	Nabycie	Sprzedaż
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku		
Wartości niematerialne i prawne	9 143	-
Środki trwałe	560 777	184 348
w tym na podstawie umowy leasingu	362 897	-
Zobowiązania dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31.12.2015	1 445 520	-
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku		
Wartości niematerialne i prawne	8 813	-
Środki trwałe	1 880 082	50 922
w tym na podstawie umowy leasingu	128 455	-
Zobowiązania dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31.12.2014	1 363 435	-

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

- (1) Sprawa z powództwa TECHMADEX SA p-ko EDA-SERWIS Sp. z o.o. w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Łodzi, sygn. X GNc 488/15 o kwotę główną 178 718,00 zł plus odsetki. W dniu 15-06-2015 r. wydano nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym zasądzający roszczenie, od którego wniesiono zarzuty. W dniu 26.01.2016 wydano wyrok zasądzający roszczenie w całości na rzecz TECHMADEX SA.
- (2) Sprawa z powództwa TECHMADEX SA p-ko EDA-SERWIS Sp. z o.o. w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Łodzi, sygn. X GNc 487/15 o kwotę główną 759 424,85 zł plus odsetki. W dniu 15-06-2015 r. wydano nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym

zasądzający roszczenie od którego wniesiono zarzuty. W dniu 26.01.2016 wydano wyrok zasądzający roszczenie w całości na rzecz TECHMADEX SA.

- (3) Sprawa z powództwa TECHMADEX SA p-ko EDA-SERWIS Sp. z o.o. w Warszawie oraz OGP GAZ-SYSTEM SA w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Łodzi o kwotę główną 2.007.303,97 zł – pozew wniesiono 22-10-2015 r. W dniu 19-11-2015 r. wydano w postępowaniu nakazowym nakaz zasądzający roszczenie. Nakaz prawomocny. Kwota główna została uregulowana przez Gaz-System S.A. w dniu 16.12.2015, pozostały do uregulowania odsetki.
- (4) Sprawa z powództwa konsorcjum firm: TECHMADEX S.A., ATREM S.A. i GP Energia Sp. z o.o. p-ko Operatorowi Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. przed Sądem Okręgowym w Warszawie o zapłatę 12.140.070,20 zł, z czego kwota zasądzona pozewm zostanie podzielona pomiędzy uczestników konsorcjum w proporcjach 40% dla TECHMADEX S.A., 40 % dla ATREM S.A. oraz 20 % dla Gp Energia Sp. z o.o. Pozew wniesiono w dniu 15.02.2016 r.
- (5) Sprawa z powództwa PB ROBUD Sp. z o.o. w Gliwicach p-ko OGP GAZ-SYSTEM SA w Warszawie (TECHMADEX SA jest interwenientem ubocznym) przed Sądem Okręgowym w Warszawie, sygn. XXVI GC 380/14 o 158.408,70 zł. – wydano wyrok oddalający roszczenie w I instancji, apelacja wniesiona przez PB ROBUD Sp. z o.o. w Gliwicach – sprawa przekazana do Sądu Apelacyjnego w Warszawie.
- (6) Gazomontaż S.A. w upadłości w Ząbkach kwota sporna 13,8 tys. zł - pozew z powództwa GP Energia Sp. z o.o., spółki z Grupy Kapitałowej Techmadex, nakaz zapłaty nadany wyrokiem z 12.06.2014, GP Energia znajduje się na liście wierzycieli, do dnia dzisiejszego nie otrzymała zapłaty.
- (7) Sprawa z powództwa Eastway Sp. z o.o. w Suwałkach p-ko BioGP Energia Sp. z o.o. w Białymstoku, spółki z Grupy Kapitałowej Techmadex, przed Sądem Okręgowym w Białymstoku, sygn. VII GC 96/15, o 1.341.418 zł. – toczy się w postępowaniu zwykłym,
- (8) Sprawa z powództwa Artura Marcina Łukaszewicza, p-ko BioGP Energia Sp. z o.o. w Białymstoku, spółki z Grupy Kapitałowej Techmadex, przed Sądem Rejonowym w Białymstoku, sygn. akt I C 1300/15 o 55.000 zł. – zapadł wyrok zaoczny, prawomocny,
- (9) Sprawa z powództwa Adama Łukaszewicza, p-ko BioGP Energia Sp. z o.o. w Białymstoku, spółki z Grupy Kapitałowej Techmadex, przed Sądem Rejonowym w Białymstoku, sygn. akt I Nc 4301/15 o 55.000 zł. – wydany nakaz w postępowaniu upominawczym, wniesiono sprzeciw od nakazu.

f. 12) Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Stan na początek okresu	412 472	24 757
Odpisy ujęte jako koszt w okresie(+)	552 125	396 902
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(33 736)	(820)

Odpisy wykorzystane (-)	-	(8 367)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	930 861	412 472

f. 13) Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi

Sprzedaż i należności	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Sprzedaż do:				
Jednostki dominującej	370 799	1 068 701	52 081	826 475
Jednostki zależnej	38 989	581 233	156 627	748 883
Jednostki stowarzyszonej	858 732	5 163 067	17 656	3 896 713
Pozostałych podmiotów powiązanych				
Razem	1 268 520	6 813 001	226 364	5 472 071

Zakup i zobowiązania	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Zakup od:				
Jednostki dominującej	885 721	2 539 104	174 283	4 635 707
Jednostki zależnej	299 518	2 849 040	19 436	711 684
Jednostki stowarzyszonej	83 281	1 424 857	32 645	124 680
Pozostałych podmiotów powiązanych				
Razem	1 268 520	6 813 001	226 364	5 472 071

f. 13) Wynik przypadający na 1 akcję.

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.10.2015 do 31.12.2015	od 01.10.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	788 801	(4 229 569)	(477 157)	(5 313 370)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	788 801	(4 229 569)	(477 157)	(5 313 370)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 515 827	1 092 402	1 515 827	1 085 900
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 515 827	1 110 131	1 515 827	1 097 059
<i>z działalności kontynuowanej</i>				
- podstawowy	0,52	(3,87)	(0,31)	(4,89)
- rozwodniony	0,52	(3,81)	(0,31)	(4,84)
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>				
- podstawowy	0,52	(3,87)	(0,31)	(4,89)
- rozwodniony	0,52	(3,81)	(0,31)	(4,84)

7) Wybrane jednostkowe dane finansowe za czwarty kwartał 2015 r.

(w zł)	Za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Kapitał własny	16 580 678	16 725 055	16 580 678	16 725 055
Należności długoterminowe	103 607	128 427	103 607	128 427
Należności krótkoterminowe	6 277 301	17 116 223	6 277 301	17 116 223
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 372 671	8 499 370	7 372 671	8 499 370
Zobowiązania długoterminowe	333 107	7 102 939	333 107	7 102 939
Zobowiązania krótkoterminowe	2 389 973	8 915 339	2 389 973	8 915 339
Amortyzacja	108 071	101 108	422 853	380 951
Przychody netto ze sprzedaży	14 298 929	5 832 735	24 153 799	17 936 246
Zysk / strata na sprzedaży	1 724 901	(2 631 381)	3 075 773	(1 430 825)
Zysk / strata na działalności operacyjnej	1 005 001	(3 401 282)	901 901	(3 451 564)
Zysk / strata brutto	772 555	(5 035 938)	483 698	(5 569 453)
Zysk / strata netto	865 940	(3 993 093)	356 500	(4 890 906)

8) Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za czwarty kwartał 2015 r.**a) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec czwartego kwartału 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi**

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA	Na dzień	Na dzień
	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	-	-
Wartości niematerialne	252 627	266 672
Rzeczowe aktywa trwałe	4 130 828	3 950 002
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	329 852	659 704
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	5 982	5 982
Należności i pożyczki	103 607	128 427
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 290	31 729
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55 041	144 262
Aktywa trwałe	4 903 227	5 186 778
Aktywa obrotowe		
Zapasy	174 747	164 287
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	2 667 834	13 626 218
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 105 141	2 301 912
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Pożyczki	1 504 326	1 188 093

Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	8 751
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 805 154	3 438 800
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 372 671	8 499 370
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa obrotowe	15 629 873	29 227 431
Aktywa razem	20 533 100	34 414 209

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PASywa	Na dzień	Na dzień
	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał własny		
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:		
Kapitał podstawowy	151 583	149 803
Akcje własne (-)	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 508 761	7 508 761
Pozostałe kapitały	9 064 711	13 907 397
Zyski zatrzymane:	(144 377)	(4 840 906)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(500 877)	50 000
- zysk (strata) netto	356 500	(4 890 906)
Kapitał własny	16 580 678	16 725 055
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	7 000 000
Leasing finansowy	215 031	69 189
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Pozostałe zobowiązania	118 076	33 750
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28 912	13 316
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Zobowiązania długoterminowe	362 019	7 116 255
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 221 432	8 416 158
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	32 767	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	429 100
Leasing finansowy	135 774	70 081
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	440 835	291 410
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	759 595	1 366 150
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	3 590 403	10 572 899
Zobowiązania razem	3 952 422	17 689 154
Pasywa razem	20 533 100	34 414 209

b) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z dochodów za czwarty kwartał 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.10.2015 do 31.12.2015	od 01.10.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży	14 298 929	5 832 735	24 153 799	17 936 246
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	6 884 939	(538 205)	14 311 467	11 095 936
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 413 990	6 370 940	9 842 332	6 840 310
Koszt własny sprzedaży	12 574 028	8 464 116	21 078 026	19 367 071
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	6 469 783	3 517 801	12 625 036	14 002 583
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	6 104 245	4 946 315	8 452 990	5 364 488
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 724 901	(2 631 381)	3 075 773	(1 430 825)
Koszty sprzedaży	92 386	(16 939)	220 283	184 117
Koszty ogólnego zarządu	600 460	426 510	1 935 723	1 523 702
Pozostałe przychody operacyjne	83 028	46 073	157 301	123 333
Pozostałe koszty operacyjne	110 082	406 403	175 167	436 253
Zysk z tytułu okazijnego nabycia	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 005 001	(3 401 282)	901 901	(3 451 564)
Przychody finansowe	250 288	213 848	445 544	274 526
Koszty finansowe	482 734	1 848 504	863 747	2 392 415
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	772 555	(5 035 938)	483 698	(5 569 453)
Podatek dochodowy	(93 385)	(1 042 845)	127 198	(678 547)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	865 940	(3 993 093)	356 500	(4 890 906)
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	865 940	(3 993 093)	356 500	(4 890 906)

c) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z całkowitych dochodów za czwarty kwartał 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.10.2015 do 31.12.2015	od 01.10.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Zysk (strata) netto	865 940	(3 993 093)	356 500	(4 890 906)
Inne całkowite dochody				
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-	846 712	-	846 712
Przeszacowanie środków trwałych	-	1 045 323	-	1 045 323
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	-	-	-	-
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	-	-	-	-
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych	-	-	-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	(198 611)	-	(198 611)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	846 712	-	846 712
Całkowite dochody	865 940	(3 146 381)	356 500	(4 044 194)

d) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za czwarty kwartał 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.10.2015 do 31.12.2015	od 01.10.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	772 555	(5 035 938)	483 698	(5 569 453)
<i>Korekty:</i>	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	104 259	130 000	393 245	373 827
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	3 812	(28 892)	29 608	7 124
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat	-	1 646 766	-	1 646 766
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	447 810	-	447 810	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(31 707)	(33 961)	(31 707)	(81 968)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	(60)	-	(60)	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(3 006)	5 520	(21 523)	5 547
Koszty odsetek	27 540	171 617	302 838	661 570
Przychody z odsetek i dywidend	(210 655)	(170 221)	(217 628)	(172 598)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	(5 285)	-	88 046
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Inne korekty	(5 224)	25 741	(17 338)	4 290
Korekty razem	332 769	1 741 285	885 245	2 532 604
Zmiana stanu zapasów	981 973	2 874 446	(10 560)	1 758 238
Zmiana stanu należności	6 684 480	(9 951 066)	10 612 194	(4 832 171)
Zmiana stanu zobowiązań	(3 694 792)	3 627 016	(6 117 503)	1 650 748
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(65 039)	9 111 604	1 107 910	3 885 539
Zmiana stanu rezerw na program motywacyjny	-	-	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	3 906 622	5 662 000	5 592 041	2 462 354
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 011 946	2 367 347	6 960 984	(574 495)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości	(6 721)	(4 375)	(15 563)	(7 124)

niematerialnych				
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(93 578)	(11 360)	(211 675)	(32 471)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	15 164	116 721	113 546
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-	-	(300 000)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	(100 000)	-	(212 000)	(216 000)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	60	37 678	52 730	102 378
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-	-
Otrzymane odsetki	-	448	33 012	2 825
Otrzymane dywidendy	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(200 239)	37 555	(236 775)	(336 846)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	7 364 749	-	7 364 749
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 500 000	-	3 500 000	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(3 500 000)	-	(10 570 000)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	720 918	-	8 726 281
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(3 894 514)	(407 713)	(8 311 491)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(45 239)	(17 973)	(140 494)	(58 399)
Odsetki zapłacone	(27 540)	(176 300)	(235 708)	(658 720)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(72 779)	3 996 880	(7 853 915)	7 062 420
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 738 928	6 401 782	(1 129 706)	6 151 079
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 630 736	2 103 115	8 499 370	2 353 818
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	3 007	(5 527)	3 007	(5 527)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	7 369 664	8 504 897	7 369 664	8 504 897

e) Jednostkowe śródroczne skrócone Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za czwarty kwartał 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	149 803	-	7 508 761	13 060 685	(4 840 906)	15 878 343
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				846 712		846 712
Korekta błędu podstawowego					(500 877)	(500 877)
Saldo po zmianach	149 803	-	7 508 761	13 907 397	(5 341 783)	16 224 178
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.12.2015 roku						
Emisja akcji	1 780			(1 780)		-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)						-
Wycena opcji (program płatności akcjami)						-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)						-
Dywidendy						-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				(4 840 906)	4 840 906	-
Razem transakcje z właścicielami	1 780	-	-	(4 842 686)	4 840 906	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.12.2015 roku					356 500	356 500
Inne całkowite dochody:						
Przeszacowanie środków trwałych						-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży						-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych						-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą						-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych						-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności						-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych						-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	356 500	356 500
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)						-
Saldo na dzień 30.12.2015 roku	151 583	-	7 508 761	9 064 711	(144 377)	16 580 678

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałek apitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	107 470		187 209	11 334 363	1 687 412	13 316 454
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-
Korekta błędu podstawowego						-
Saldo po zmianach	107 470	-	187 209	11 334 363	1 687 412	13 316 454
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2014 roku						
Emisja akcji	42 333		7 321 552			7 363 885
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)				864		864
Wycena opcji (program płatności akcjami)				88 046		88 046
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)						-
Dywidendy						-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				1 637 412	(1 637 412)	-
Razem transakcje z właścicielami	42 333	-	7 321 552	1 726 322	(1 637 412)	7 452 795
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku					(4 890 906)	(4 890 906)
Inne całkowite dochody:						
Przeszacowanie środków trwałych				1 045 323		1 045 323
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży						-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych						-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą						-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych						-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności						-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych				(198 611)		(198 611)
Razem całkowite dochody	-	-	-	846 712	(4 890 906)	(4 044 194)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)						-
Saldo na dzień 31.12.2014 roku	149 803	-	7 508 761	13 907 397	(4 840 906)	16 725 055

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 częstotliwość 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 czwartym kwartale 2015 nie wystąpiły.

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

W dniu 26 października 2015 r. Spółka przeprowadziła emisję obligacji o wartości 3,5 mln zł. Oferta obligacji była skierowana do jednostki nadrzędnej - Zetkama S.A. Celem emisji było zapewnienie finansowania umów na dostawę urządzeń do jednostek wojskowych. Termin wykupu obligacji przypadał na 25 stycznia 2016 r. Obligacje były zabezpieczone hipoteką (Spółka złożyła stosowne oświadczenie) do wysokości 3,7 mln zł na nieruchomości zlokalizowanej przy ul. Migdałowej 91 w Warszawie. Techmadex S.A. dokonał przedterminowego wykupu obligacji w dwóch transzach w grudniu 2015 r. Hipoteka została wykreślona z ksiąg wieczystych w lutym 2016 r..

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

Zdarzenia nie wystąpiły.

f. 6) Segmenty operacyjne.

Segmenty operacyjne	Usługi serwisowo-remontowe i instalacyjne	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego i dla przemysłu	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	14 311 467	9 842 332	24 153 799
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	14 311 467	9 842 332	24 153 799
Wynik operacyjny segmentu	1 686 431	1 389 342	3 075 773
Aktywa segmentu sprawozdawczego	12 298 643	8 234 457	20 533 100
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	11 095 936	6 840 310	17 936 246

Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	11 095 936	6 840 310	17 936 246
Wynik operacyjny segmentu	(2 906 647)	1 475 822	(1 430 825)
Aktywa segmentu sprawozdawczego	24 881 812	9 532 397	34 414 209

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

Zwolnienie zabezpieczeń hipotecznych w wysokości 3,7 mln zł. Ww. hipoteka została ustanowiona jako zabezpieczenie obligacji wyemitowanych przez Techmadex 26 października 2015 r. i zwolniona po ich wykupieniu przez Spółkę.

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.

Techmadex S.A. w dniu 21.12.2015 r. sprzedał udziały w spółce stowarzyszonej Eda-Serwis Sp. z o.o., co nie miało istotnego wpływu na wyniki i sumę bilansową.

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

Zobowiązania warunkowe zwiększyły się o kwotę 2,4 mln zł w stosunku do kwoty zobowiązań obowiązujących na dzień 31.12.2014 r. w związku z udzieleniem gwarancji ubezpieczeniowych do kontraktów Budowa Tłoczni Gazu Jeleniów II oraz Budowa Tłoczni Gazu Odolanów oraz w związku z ustanowieniem hipoteki do zabezpieczenia obligacji.

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

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	Nabycie	Sprzedaż
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku		
Wartości niematerialne i prawne	15 563	-
Środki trwałe	557 015	-
w tym na podstawie umowy leasingu	362 897	-
Zobowiązania dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31.12.2015	15 483	-
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku		
Wartości niematerialne i prawne	7 124	50 922
Środki trwałe	160 927	-
w tym na podstawie umowy leasingu	128 455	-
Zobowiązania dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31.12.2014	-	-

f. 11) Rozliczenia z tyt. spraw sądowych.

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

f. 12) Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Stan na początek okresu	1 282 791	24 757
w tym		
odpisy dotyczące spółek powiązanych zależnych	884 095	-
odpisy dotyczące spółek powiązanych stowarzyszonych	379 984	-
odpisy dotyczące pozostałych jednostek	18 712	24 757
Odpisy ujęte jako koszt w okresie(+)	623 776	1 267 221
w tym		
odpisy dotyczące spółek powiązanych zależnych	71 650	884 095
odpisy dotyczące spółek powiązanych stowarzyszonych	-	379 984
odpisy dotyczące pozostałych jednostek	552 126	3 141
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(33 736)	(820)
w tym		
odpisy dotyczące spółek powiązanych stowarzyszonych	-	-
odpisy odwrócone dotyczące pozostałych jednostek	(33 736)	(820)
Odpisy wykorzystane (-)	-	(8 367)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	1 872 831	1 282 791

f. 13) Wynik przypadający na 1 akcję.

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.10 do 31.12.2015	od 01.10 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	865 940	(3 993 093)	356 500	(4 890 906)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	865 940	(3 993 093)	356 500	(4 890 906)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 515 827	1 092 402	1 515 827	1 085 900
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 515 827	1 110 131	1 515 827	1 097 059
<i>z działalności kontynuowanej</i>				
- podstawowy	0,57	(3,66)	0,24	(4,50)
- rozwodniony	0,57	(3,60)	0,24	(4,46)
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>				
- podstawowy	0,57	(3,66)	0,24	(4,50)
- rozwodniony	0,57	(3,60)	0,24	(4,46)

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

W czwartym kwartale bieżącego roku Zarząd Emitenta koncentrował swoje wysiłki na rozwoju działalności Spółki w dziedzinie robotyki przemysłowej. Spółka w czwartym kwartale pozyskała nowe kontrakty na dostawę wózków transportowych i wykonanie systemu automatyki przemysłowej dla

projektu Szarkij Berdak o czym informowała w raportach bieżących. Spółka kontynuowała realizację kontraktów rozpoczętych w ubiegłych latach oraz przystąpiła do realizacji kontraktów zawartych w bieżącym roku.

Wyniki skonsolidowane

Prezentowane skonsolidowane dane okresu bieżącego i porównywalnego zawierają dane jednostki dominującej Techmadex S.A. oraz spółek zależnych GP Energia Sp. z o.o. i BioGP Energia Sp. z o.o., objętych pełną konsolidacją. Z uwagi na przejście jednostki dominującej (od 2015 r.) na rachunkowość wg MSSF i wynikającej z tego zmiany kryteriów oceny posiadania kontroli, sprawozdania finansowe Eda-Serwis Sp. z o. o. przestały podlegać pełnej konsolidacji.

W czwartym kwartale 2015 r. skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 14 884 tys. zł, co jest wynikiem lepszym o 70 proc. w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. W omawianym okresie znacząco lepszy był również wynik brutto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej, osiągnięty został zysk w wysokości 1 638 tys. zł, podczas gdy w czwartym kwartale roku poprzedniego wystąpiła strata w wysokości 4 052 tys. zł.

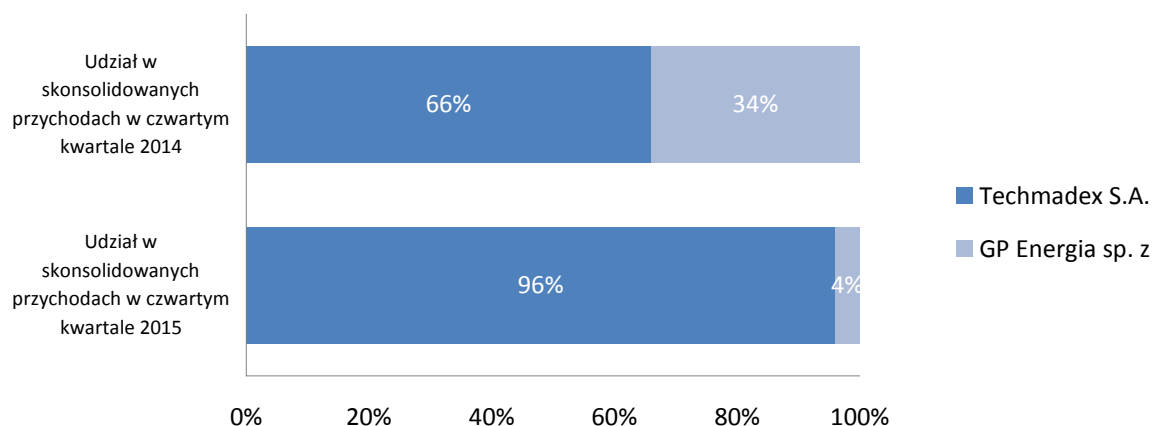
Na przedstawione wyniki wpływ miały następujące zdarzenia:

- Trwająca realizacja projektu Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy Hołowczyce (dalej „BLWG”). Spółki Techmadex oraz GP Energia ponoszą - proporcjonalnie do udziału w konsorcjum - 40% i 20% kosztów utrzymania placu budowy, gdyż realizowane są jeszcze prace związane z naprawą i uruchomieniem jednego z istotnych urządzeń (blower) przez duńskiego podwykonawcę. Przesunięty termin zakończenia prac przewidywany jest nadal w I połowie 2016 roku. Jednocześnie spółki ponoszą proporcjonalnie koszty prawne związane z prowadzeniem sporu z zamawiającym (Gaz-System S.A.) o zapłatę za wykonane prace.
- Decyzja Gaz-System S.A. o rezygnacji z realizacji II etapu projektu Sękocin, wpłynęła na zmniejszenie wartości przychodów Spółki w 2015 roku. Jednocześnie ze względu na ogłoszoną upadłość jednego z konsorcjantów realizujących projekt, pozostali członkowie konsorcjum (w tym Spółka) zostali obciążeni kosztami robót wykonanych przez podwykonawcę upadłego podmiotu. Oba te czynniki spowodowały stratę na tym projekcie. Zamawiający wspólnie z konsorcjantami przystąpił do całkowitego rozliczenia projektu. W tej sprawie nadal prowadzone są negocjacje, których zakończenie przewidywane jest obecnie w pierwszym kwartale 2016 r.
- Opóźnienie - z przyczyn niezależnych od Spółki - zakończenia projektu Rozbudowa Węzła Rembelszczyzna realizowanego na zlecenie OGP Gaz-System S.A., a także, niższa od zakładanej wartość zleconych prac dodatkowych. Wszystkie prace wykonywane przez konsorcjum, na czele którego stoi Spółka, zostały zrealizowane. Do wykonania pozostało kilka tzw. prac dodatkowych. Obecnie Spółka czeka na ich formalne zlecenie przez zamawiającego. Ze względu na problemy finansowe generalnego wykonawcy realizację zobowiązań finansowych wobec podwykonawców (w tym Konsorcjum Techmadex) przejął OGP Gaz-System S.A. Należności z tytułu umowy głównej na rzecz Konsorcjum zostały uregulowane przez OGP Gaz-system S.A.

- Znaczące zaangażowanie Techmadex S.A. w realizacji rozpoczętego w końcu drugiego kwartału 2015 r. kontraktu Budowa Tłoczni Gazu Jeleniów II. Sprzedaż oraz płatności realizowane są sukcesywnie w okresach miesięcznych.
- Rozpoczęcie w czwartym kwartale prac projektowych do wykonania systemu automatyki przemysłowej dla kontraktu Szarkij Berdak oraz częściowa sprzedaż usług.
- Kontynuacja sprzedaży usług serwisowych wynikających z zawartych wcześniej umów oraz intensywne prace związane z udziałem w przetargach i negocjacjami nowych kontraktów, które pozwoliły na zwiększenie sprzedaży w czwartym kwartale 2015. Łącznie przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Techmadex w całym 2015 r. wyniosły 26 335 tys. zł i w porównaniu do 2014 r. nieznacznie wzrosły.
- Znacznie mniejsza od zakładanej sprzedaż spółki zależnej - GP Energia Sp. z o.o. Zakładano pozyskanie nowych kontraktów i związaną z tym sprzedaż.
- Wyższa od zakładanej sprzedaż usług (z wyłączeniem sprzedaży wewnątrz grupy), która w czwartym kwartale wyniosła 7 470 tys. zł, spowodowana była wysokim stopniem zaangażowania w realizacji kontraktów oraz przesunięciem terminów realizacji kontraktów. Ze sprzedaży towarów (roboty dla przemysłu, urządzenia dla wojska) zrealizowano przychody w wys. 7 414 tys. zł. Na zwiększenie sprzedaży towarów wpływ miały kontrakty na sprzedaż urządzeń dla wojska uzyskane w drodze procedur przetargowych, których rozstrzygnięcie nastąpiło w drugim i trzecim kwartale.

W czwartym kwartale 2015 r. GK Techmadex osiągnęła zysk netto w wys. 669 tys. zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego osiągnęła stratę w wys. - 4 503 tys. zł.

W czwartym kwartale 2015 roku największy udział w skonsolidowanych przychodach Grupy Kapitałowej Techmadex miała spółka dominująca. Jej udział wyniósł 96 proc., co jest wynikiem wyższym niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, kiedy wyniósł 66 proc. Przychody GP Energia Sp. z o.o. stanowiły odpowiednio 4 proc. w porównaniu do 34 proc. analogicznego okresu poprzedniego.



Przychody Techmadex S.A. wynikały głównie z realizacji planowych serwisów maszyn i urządzeń w ramach umów zawartych z OGP Gaz-System S.A. oraz z zaangażowania w realizację kontraktów

na Budowę Tłoczni Jeleniów II, Remont agregatu w Tłoczni Jeleniów oraz Automatyka Szarkij Berdak. W omawianym okresie zrealizowano także pozostałą część dostaw urządzeń transportu wewnętrznego dla wojska. Ponadto w czwartym kwartale 2015 r. działalność spółki Techmadex skupiona była na kontynuowaniu realizacji zbliżających się ku końcowi kontraktów: „Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy”, „Budowa stacji pomiarowej wysokiego ciśnienia w Sękocinie Nowym” oraz „Rozbudowa Węzła Rembelszczyna”.

W czwartym kwartale 2015 roku GP Energia Sp. z o.o. kontynuowała realizację projektu pod nazwą „Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy” w ramach konsorcjum z Techmadex S.A. oraz wykonywała prace w ramach umowy pod nazwą „Projektowanie, dostawa i wykonanie instalacji branży AKPiA i elektrycznej związanych z budową stacji redukcyjno-pomiarowej (RMS) na terenie elektrowni Włocławek Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A” na zlecenie Intergaz Sp. z o.o. W omawianym okresie GP Energia ukończyła prace związane z dostawą, montażem i uruchomieniem instalacji zasilania elektrycznego i automatyki oczyszczalni ścieków w Wysokiem Mazowieckiem na zlecenie Press S.A., a także projekt „Wykonanie instalacji AKPiA oraz elektrycznych na stacji wysokiego ciśnienia w Wysokiem Mazowieckiem”, gdzie zleceniodawcą był Pegas Sp. z o.o. Ponadto, Gp Energia Sp. z o.o. zrealizowała usługę adaptacji miejsc chromatograficznych urządzeń do ciągłego, bezobsługowego pomiaru zawartości THT w gazie ziemnym ANAT-M na obiektach Zakładów Gazowniczych PSG sp. z o.o. oraz dostawę szaf kontenerowych dla Instytutu Nafty i Gazy na zlecenie Techmadex S.A.

BioGP Energia Sp. z o.o. w raportowanym okresie nie generowała przychodów. Działania zarządu spółki skoncentrowane były na zabezpieczeniu majątku spółki, utrzymaniu płynności finansowej oraz poszukiwaniu nabywcy dla posiadanych przez spółkę nieruchomości.

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmujące wartość niezakończonych kontraktów długoterminowych w czwartym kwartale 2015 r. zwiększyły się o 1 017 tys. zł, w analogicznym okresie 2014 r. zmniejszyły się 5 554 tys. zł.

Należności krótkoterminowe z tytułu umów o usługę budowlaną, z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na koniec czwartego kwartału 2015 r. wyniosły 5 062 tys. zł i zmniejszyły się o 72 proc. w stosunku do porównywanego okresu ubiegłego roku, w tym 99,9 proc. stanowią należności Techmadex S.A.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania na koniec czwartego kwartału 2015 r. wynoszą 4 727 tys. zł i zmniejszyły się o 61 proc. w stosunku do porównywanego okresu ubiegłego roku, w tym 46 proc. stanowią zobowiązania należące do Techmadex S.A., 16 proc. do GP Energii Sp. z o.o., a 38 proc. do BioGP Energii Sp. z o.o.

Stan zobowiązań z tytułu krótkoterminowych kredytów, pożyczek i leasingów na koniec czwartego kwartału 2015 r. wyniósł 1 520 tys. zł i był o 34 proc. niższy w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Największy, 79 proc. udział w zobowiązaniach o charakterze odsetkowym przypada na BioGP Energia Sp. z o.o., 12 proc. – GP Energia Sp. z o.o. i 9 proc. - Techmadex S.A.

Wyniki jednostkowe

W czwartym kwartale 2015 r. jednostkowe przychody ze sprzedaży Techmadex S.A. wyniosły 14 899 tys. zł, co jest wynikiem znacząco wyższym w porównaniu do 5 833 tys. w analogicznym okresie 2014

r. Na wzrost przychodów ze sprzedaży w czwartym kwartale 2015 r. - w porównaniu do czwartego kwartału 2014 r. - wpływ miały głównie przychody z usług realizowanych w ramach kontraktów długoterminowych, rozpoczęte w poprzednim kwartale oraz sprzedaż urządzeń transportowych dla wojska.

W czwartym kwartale 2015 r. Techmadex S.A. osiągnął zysk netto w wysokości 866 tys. zł, w analogicznym okresie roku ubiegłego zanotował stratę. Na wynik w bieżącym okresie wpływ miało:

- przedłużenie przez inwestora terminu zakończenia i rozliczenia I etapu umowy długoterminowej na „Budowę stacji pomiarowej wysokiego ciśnienia w Sękocinie Nowym”, realizowanej przez konsorcjum firm: BSiPG Gazoprojekt S.A., Techmadex S.A., Gascontrol Polska Sp. z o.o.; odstąpienie inwestora od realizacji II etapu oraz potrącenie z należności konsorcjum zapłaty dla podwykonawcy, nieuregulowanej przez będącego w upadłości konsorcjanta Gaz&Oil, co spowodowało stratę na kontrakcie;
- ponoszenie kosztów realizacji umowy długoterminowej na „Budowę Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy” realizowanej w ramach konsorcjum, w skład którego wchodzi: Techmadex S.A., Atrem S.A., GP Energia Sp. z o.o. i zwiększanie straty na tym kontrakcie;
- rozliczenie końcowe umowy „Rozbudowa Węzła Rembelszczyzna” i rozpoznana na tym kontrakcie strata; kontrakt wymaga jeszcze wykonania kilku dodatkowych prac poza zakresem umowy i zlecenia ich przez inwestora OGP Gaz-System S.A.;
- realizacja kontraktu „Remont agregatu w TG Jeleniów” oraz częściowe rozliczenie kontraktów „Budowa Tłoczni Jeleniów II i System Automatyki Szarkij Berdak”;
- wykonanie planowych prac serwisowych w Tłoczniach Gazu Terenowych Jednostek Rembelszczyzna, Hołowczyce, Jeleniów, Krzywa i Jarosław;
- realizacja dostaw sprzętu oraz urządzeń transportowych do jednostek wojskowych.

Na koniec czwartego kwartału 2015 r., w porównaniu do stanu bilansu na koniec analogicznego okresu 2014 r., Techmadex S.A. zanotował 40 proc. spadek jednostkowej sumy bilansowej. Wpływ na zmianę sumy bilansowej w głównej mierze miało:

- zwiększenie aktywów:
 - rzeczowych aktywów trwałych
- zmniejszenie aktywów:
 - należności z tytułu dostaw i usług,
 - inwestycji w jednostki zależne,
 - krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych, w wyniku zmniejszenia należności niezafakturowanych z umów długoterminowych, po wystawieniu faktury do kontraktów „Budowa stacji pomiarowej wysokiego ciśnienia w Sękocinie Nowym” oraz „Rozbudowa Węzła Rembelszczyzna,
 - środków pieniężnych w związku z wykupem obligacji,
 - aktywów z tytułu podatku odroczonego,
- zwiększenie pasywów:
 - kapitału podstawowego w wyniku rejestracji emisji akcji,
 - zobowiązań z tyt. przyjętych w leasing samochodów,
- zmniejszenie pasywów:
 - pokrycie straty roku ubiegłego,
 - zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych i kredytów w związku z wykupem obligacji oraz spłatą kredytów,

- zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług;
- krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych, w wyniku rozwiązania rezerwy do kontraktu Budowa Stacji Sękocin.

Analiza wskaźnikowa Grupy Kapitałowej Techmadex w czterech kwartałach 2015 r.

Wskaźniki płynności i rotacji

	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	1,8	1,9
Wskaźnik płynności przyspieszonej	1,8	1,8
Cykl zapasów w dniach	9	34
Cykl należności w dniach	69	247
Cykl zobowiązań w dniach	65	164
Cykl konwersji gotówki	14	116

Wskaźniki w tabeli powyżej liczone były wg poniższych wzorów:

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej = $\text{aktywa obrotowe} / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$

Wskaźnik płynności przyspieszonej = $(\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}) / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$

Cykl zapasów w dniach = $\text{zapasy} * 360 / \text{koszty sprzedanych towarów i materiałów}$

Cykl należności w dniach = $\text{należności z tyt. dostaw i usług} * 360 / \text{przychody ze sprzedaży}$

Cykl zobowiązań w dniach = $\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług} * 360 / \text{przychody ze sprzedaży}$

Cykl konwersji gotówki = $\text{cykl zapasów} + \text{cykl należności} - \text{cykl zobowiązań w dniach}$

Na koniec czwartego kwartału 2015 r. wskaźnik bieżącej płynności finansowej w Grupie Kapitałowej Emitenta wynosił 1,8 i uległ nieznacznemu obniżeniu w porównaniu z analogicznym okresem w roku ubiegłym, kiedy wynosił 1,9. Wartość wskaźnika bieżącej płynności finansowej Grupy Kapitałowej Techmadex mieści się w granicach optymalnych dla prowadzonej działalności. Wartość wskaźnika płynności przyspieszonej wynosi 1,8 i jest na takim samym poziomie jak w okresie porównywalnym. Cykl rotacji zapasów wyniósł 9 dni i był krótszy o 25 dni w porównaniu do roku ubiegłego, co spowodowane było m.in. znacznym obniżeniem stanu zapasów oraz istotnym zwiększeniem kosztów sprzedanych towarów i materiałów. Cykl rotacji należności także uległ znacznemu skróceniu z 247 dni w 4 kwartałach 2014 r. do 69 dni w roku 2015 r. Skrócenie cyklu rotacji należności spowodowane było znacznym obniżeniem poziomu należności na koniec okresu. Skróceniu - z 164 do 65 dni - uległ także cykl rotacji zobowiązań, co spowodowane jest znacznym wzrostem poziomu zobowiązań z tytułu dostaw i usług przy zbliżonym poziomie przychodów ze sprzedaży. Analogicznym zmianom uległ cykl konwersji gotówki, który wyniósł 14 dni, natomiast w okresie porównywalnym wynosił 116 dni.

Wskaźniki zadłużenia

	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,4	0,6
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,6	1,5

Wskaźniki w tabeli powyżej liczone były wg poniższych wzorów:

Wskaźnik ogólnego zadłużenia = $(\text{zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe}) / \text{aktywa razem}$

Wskaźnik zadłużenia kapitału wł. = (zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe)/kapitał własny

Na koniec czwartego kwartału 2015 r. wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy Kapitałowej Emitenta wyniósł 0,4 i był niższy niż w analogicznym dniu w roku ubiegłym kiedy wyniósł 0,6. Znacznemu obniżeniu uległ wskaźnik zadłużenia kapitału własnego, z poziomu 1,5 na koniec czwartego kwartału 2014 r. do poziomu 0,6 na koniec czwartego kwartału 2015 r. Zmiana poziomu zadłużenia spowodowana była wykupem obligacji, co spowodowało obniżenie zobowiązań długoterminowych o 95%. Poziom zadłużenia Grupy Kapitałowej utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.

Wskaźniki rentowności

	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Rentowność brutto ze sprzedaży	10,1%	-8,9%
Rentowność EBIT	-0,8%	-20,3%
Rentowność EBITDA	1,2%	-18,2%
Rentowność netto	-2,7%	-21,6%
Rentowność aktywów (ROA)	-3,1%	-14,1%
Rentowność operacyjna aktywów (ROAa)	-0,9%	-13,2%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	-3,1%	-32,9%

Wskaźniki w tabeli powyżej liczone były wg poniższych wzorów:

Rentowność sprzedaży =	zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność EBIT =	EBIT/przychody ze sprzedaży
Rentowność EBITDA =	EBITDA/przychody ze sprzedaży
Rentowność netto =	zysk netto/przychody ze sprzedaży
Rentowność aktywów (ROA) =	(zysk netto za 4 ost. kw.)/aktywa
Rentowność operacyjna aktywów (ROAa) =	EBIT za 4 ost. kw./aktywa
Rentowność kapitałów wł. (ROE) =	zysk netto akcjonariuszy jedn. domin. za 4 ost. kw./kapitał wł. akcjonariuszy jedn. domin.

W czterech kwartałach 2015 r. wskaźnik rentowności brutto ze sprzedaży wyniósł 10,1 proc. i był zdecydowanie wyższy niż w czterech kwartałach 2014 r. Pozostałe (przedstawione w tabeli powyżej) wskaźniki rentowności miały wartość ujemną. Wynika to z zanotowanej w tym okresie straty – zarówno na poziomie wyniku z działalności operacyjnej, jak i wyniku netto. Wyjaśnienie przyczyn ww. wyników zostało przedstawione w części dotyczącej komentarza do „Danych skonsolidowanych”, zamieszczonych na początku niniejszego punktu.

Prognozy finansowe

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2015 rok.

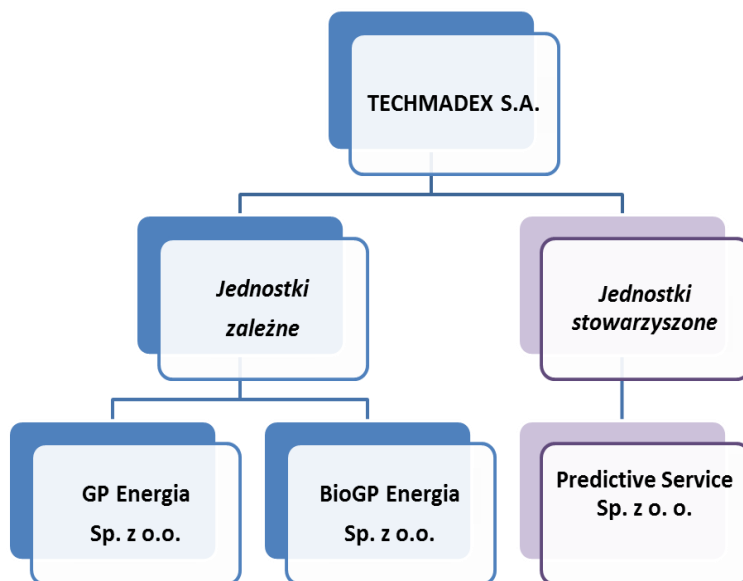
Opis stanu realizacji działań i inwestycji

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

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

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

11) Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji



Rysunek 1. Struktura Grupy Kapitałowej Techmadex i jednostek stowarzyszonych*

*W dniu 21 grudnia 2015 r. spółka Techmadex S.A. zbyła wszystkie udziały w kapitale spółki EDA-Serwis Sp. z o.o., tj. 600 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy, stanowiących 25 proc. udziałów w kapitale zakładowym i taki sam udział w głosach na zgromadzeniu wspólników.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. TECHMADEX S.A. była **podmiotem dominującym dla**:

— **GP Energia Sp. z o.o.** z siedzibą w Białymstoku, KRS 0000344186 , 90,00 proc. udziału w kapitale zakładowym i 81,82 proc. w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników;

— **BioGP Energia Sp. z o.o.** z siedzibą w Białymstoku, KRS 0000383951, 66,67 proc. udziałów i taki sam udział w głosach na zgromadzeniu wspólników oraz prawo do powoływania dwóch z trzech członków rady nadzorczej, w tym przewodniczącego, którego głos przeważa w razie równości głosów.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. TECHMADEX S.A. była **znaczącym inwestorem w**:

— **Predictive Service Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, KRS 0000469907, 25 proc. udziałów i taki sam udział w głosach na zgromadzeniu wspólników.

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

Charakterystyka działalności Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta

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

BioGP Energia sp. z o.o. jest to spółka celowa, która została powołana w celu realizacji projektu „Ekopaliwo przyszłości – wykorzystanie nowoczesnych technologii w dziedzinie odnawialnych źródeł energii przez BioGP Energia Sp. z o.o. w mieście Łapy”. Jako, że BioGP Energia Sp. z o.o. nie uzyskała finansowania zewnętrznego koniecznego do wniesienia wkładu własnego na realizację ww. projektu, Zarząd Województwa Podlaskiego na podstawie uchwały z dnia 10 lutego 2015 r. rozwiązał umowę o dofinansowanie. Spółka dokonała zwrotu całości środków otrzymanych na podstawie umowy o dofinansowanie w wysokości 179 000 zł wraz z odsetkami. W dniu 20.01.2016.r Zarząd BioGp Energia Sp. z o.o. złożył wniosek o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku spółki.

Charakterystyka działalności jednostki stowarzyszonej

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

12) Zatrudnienie

Przeciętny miesięczny stan zatrudnienia w Techmadex S.A. oraz spółkach zależnych (w przeliczeniu na pełne etaty) wynosił:

	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Techmadex S.A.	33,97	26,52
GP Energia Sp. z o.o.	12,80	17,83
BioGP Energia Sp. z o.o.	1,16	2,00

13) Oświadczenie Zarządu

Zarząd Techmadex S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, Sprawozdanie finansowe za czwarty kwartał 2015 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Emitenta.

Warszawa, dnia 15 lutego 2016 r.

Dariusz Gil – Prezes Zarządu

Dariusz Kucel – Członek Zarządu