

Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe TERMO-REX SA

za 2017 rok

20.04.2018

Spis treści

<i>Spis treści</i>	2
I. PODSTAWOWE POZYCJE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
III. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
IV. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	10
V. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	11
VI. INFORMACJE OGÓLNE.....	12
1. Informacje o Spółce	12
2. Przedmiot działalności	12
3. Skład organów spółki.....	13
4. Koncesje, zezwolenia	13
5. Założenie kontynuacji działalności.....	13
6. Podstawa sporządzenia sprawozdania.....	14
7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie.....	14
8. Informacja o konsolidacji.....	15
VII. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	17
1. Wycena aktywów i pasywów.....	17
2. Nowe standardy.....	24
3. Informacja dotycząca segmentów działalności	27
VIII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	28
1. Przekształcenie sprawozdania z sytuacji finansowej na 01.01.2016 (31.12.2015) w związku z przejściem na MSSF.....	28
2. Aktywa niematerialne.....	29

3. Rzeczowe aktywa trwałe	29
4. Inwestycje w jednostkach zależnych.....	31
5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	32
6. Inwestycje pozostałe.....	33
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	33
8. Zapasy.....	34
9. Należności handlowe	34
10. Należności z tytułu umów o usługi budowlane.....	35
11. Należności pozostałe.....	36
12. Aktywa finansowe.....	37
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	38
14. Kapitał własny.....	38
15. Kapitał akcyjny.....	39
16. Inne składniki kapitału własnego.....	39
17. Zyski zatrzymane.....	40
18. Dywidenda	40
19. Zysk na akcję.....	40
20. Zobowiązania długoterminowe	40
21. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	41
22. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41
23. Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze.....	42
24. Zobowiązania krótkoterminowe	42
25. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	42
26. Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	43
27. Zobowiązania handlowe	43

28. Zobowiązania z tytułu umów o usługi budowlane.....	44
29. Zobowiązania pozostałe	44
30. Bieżący podatek dochodowy.....	44
31. Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	45
32. Pozostałe rezerwy	46
IX. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	47
1. Przychody ze sprzedaży.....	47
2. Koszty według rodzaju	48
3. Przychody operacyjne	48
4. Koszty operacyjne	49
5. Przychody finansowe	49
6. Koszty finansowe	49
7. Wyniki bieżącego okresu wg. segmentów branżowych.....	50
8. Sposób podziału zysku za prezentowane lata.....	51
X. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	51
XI. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	53
1. Informacje o instrumentach finansowych.....	53
2. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	55
3. Ryzyka finansowe	57
4. Dane o pozycjach pozabilansowych.....	57
5. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa.....	58
6. Przychody, koszty i wynikach działalności zaniechanej	58
7. Nakłady inwestycyjne	58
8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.....	59
9. Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń, innych umów zobowiązujących	59

10. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	59
11. Znaczące zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	60
12. Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym.....	60
13. Relacje między prawnym poprzednikiem a Emitentem.	60
14. Korekty związane z przekroczeniem średniorocznej stopy inflacji	60
15. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.	60
16. Dokonane korekty błędów podstawowych	61
17. Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności	61
18. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe sporządzono za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie spółek....	61
19. Jednostki. dla których Emitent jest współnikiem ponoszącym nieograniczona odpowiedzialność materialną. ..	61

I. PODSTAWOWE POZYCJE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Pozycja	2017 tys. zł	2016 tys. zł	2017 tys. euro	2016 tys. euro
Aktywa trwałe	15 877	15 367	3 807	3 473
Aktywa niematerialne	42	36	10	8
Rzeczowe aktywa trwałe	13 436	12 940	3 221	2 925
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	2 060	2 060	495	466
Inwestycje pozostałe	223	223	53	50
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	116	108	28	24
Aktywa obrotowe	12 618	10 541	3 025	2 383
Zapasy	1 351	1 876	324	424
Należności handlowe	7 005	5 668	1 679	1 281
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	1 061	925	254	209
Należności pozostałe	2 541	1 232	609	279
Aktywa finansowe	391	536	94	121
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	269	304	65	69
Suma aktywów	28 495	25 908	6 832	5 856
Kapitał własny	18 765	17 655	4 499	3 991
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 721	2 566
Inne składniki kapitału własnego	5 283	4 355	1 267	984
Zyski zatrzymane	2 132	1 950	511	441
Zobowiązania długoterminowe	1 537	676	369	152
Zobowiązania krótkoterminowe	8 193	7 577	1 964	1 713
Suma pasywów	28 495	25 908	6 832	5 856

Pozycja	2017 tys. zł	2016 tys. zł	2017 tys. euro	2016 tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	36 074	27 291	8 499	6 237
Koszty sprzedanych produktów	29 511	21 694	6 952	4 958
Koszty sprzedaży	2 012	1 746	474	399
Koszty ogólnego zarządu	2 559	2 470	603	564
Pozostałe przychody operacyjne	165	87	39	20
Pozostałe koszty operacyjne	276	149	65	34
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(397)	25	(94)	6
Przychody finansowe	155	1	37	0
Koszty finansowe	165	79	39	18
Zysk przed opodatkowaniem	1 474	1 266	347	289
Podatek dochodowy	364	323	86	74
Zysk (strata) netto	1 110	943	262	216

Pozycja	2017 tys. zł	2016 tys. zł	2017 tys. euro	2016 tys. euro
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	761	1 208	179	276
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 352)	(1 088)	(554)	(249)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 556	(460)	367	(105)
Przepływy pieniężne razem	(35)	(340)	(8)	(78)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(35)	(340)	(8)	(78)
Środki pieniężne na początek okresu	304	644	72	147
Środki pieniężne na koniec okresu	269	304	63	69

Kursy wymiany złotego

Kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu:

	31.12.2017	31.12.2016
EUR	4,1709	4,4240

Kurs średni w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:

	31.12.2017	31.12.2016
EUR	4,2447	4,3757

Najwyższy i najniższy kurs w okresie:

	31.12.2017		31.12.2016	
	min. kurs	max. kurs	min. kurs	max. kurs
EUR	4,1709	4,3308	4,2684	4,4405

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na euro zgodnie ze wskazaną zasadą przeliczenia:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej wg. kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu
- sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów średnich w odpowiednim okresie obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonej w złotych przez kurs wymiany.

II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Nota	2017	2016 (po przekształceniu)	2016 (przed przekształceniem)
	Aktywa				
I	Aktywa trwałe	1	15 877	15 367	14 605
1	Aktywa niematerialne	2	42	36	36
2	Rzeczowe aktywa trwałe	3	13 436	12 940	12 401
3	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	4	49	49	49
4	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	5	2 011	2 011	2 011
5	Inwestycje pozostałe	6	223	223	0
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	116	108	108
II	Aktywa obrotowe		12 618	10 541	9 892
1	Zapasy	8	1 351	1 876	1 847
2	Należności handlowe	9	7 005	5 668	5 668
3	Należności z tyt. umów o usługi budowlane	10	1 061	925	925
4	Należności pozostałe	11	2 541	1 232	588
5	Aktywa finansowe	12	391	536	536
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	269	304	328
	Aktywa razem		28 495	25 908	24 497

		Nota	2017	2016 (po przekształceniu)	2016 (przed przekształceniem)
	Pasywa				
I	Kapitał własny	14	18 765	17 655	16 633
1	Kapitał akcyjny	15	11 350	11 350	11 350
2	Inne składniki kapitału własnego	16	5 283	4 355	4 355
3	Zyski zatrzymane	17	2 132	1 950	928
II	Zobowiązania długoterminowe	20	1 537	676	286
1	Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	21	820	0	0
2	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	23	8	12	12
3	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	709	664	274
III	Zobowiązania krótkoterminowe	24	8 193	7 577	7 578
1	Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	25,26	5 160	1 197	1 197
2	Zobowiązania handlowe	27	1 622	4 282	4 282
3	Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	28	117	80	0
4	Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	30	259	136	136
5	Zobowiązania pozostałe	29	905	1 781	1 862
6	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	31	99	88	88
7	Rezerwy pozostałe	32	31	13	13
	Pasywa razem		28 495	25 908	24 497

Noty ujęto w sekcji Dodatkowe informacje i objaśnienia do Sprawozdania z Sytuacji Finansowej.

III. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		Nota	2017	2016 (po przekształceniu)	2016 (przed przekształceniem)
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1,7	36 074	27 291	27 291
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2,7	29 511	21 694	21 694
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży		6 563	5 597	5 597
IV.	Koszty sprzedaży		2 012	1 746	1 761
V.	Koszty ogólnego zarządu		2 559	2 470	2 465
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży		1 992	1 381	1 371
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	3	165	87	75
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	4	276	149	87
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 881	1 319	1 359
X.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej		(397)	25	0
XI.	Przychody finansowe	5	155	1	37
XII.	Koszty finansowe	6	165	79	140
XIII.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 474	1 266	1 256
XIV.	Podatek dochodowy bieżący		327	175	175
XV.	Podatek dochodowy odroczony		37	148	153
XVI.	Zysk (strata) netto		1 110	943	928
XVII.	Inne całkowite dochody		0	0	0
XVIII.	Łączne całkowite dochody		1 110	943	928

Noty ujęto w sekcji Dodatkowe informacje i objaśnienia do Sprawozdania z Całkowitych Dochodów.

IV. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

31.12.2017	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Kapitał z tyt. przejścia na MSSF	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	
Stan na 01.01.2017	11 350	4 355	1 007	943	17 655
Całkowite dochody za okres obrotowy:				1 110	1 110
Podział wyniku za 2016 rok		928		(928)	0
Stan na 31.12.2017	11 350	5 283	1 007	1 125	18 765

31.12.2016 (po przekształceniu)	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Kapitał z tyt. przejścia na MSSF	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	
Stan na 01.01.2016	11 350	4 423	1 007	(68)	16 712
Całkowite dochody za okres obrotowy:				943	943
Podział wyniku za 2015 rok		(68)		68	0
Stan na 31.12.2016	11 350	4 355	1 007	943	17 655

31.12.2015	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Kapitał z tyt. przejścia na MSSF	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	
Stan na 3.12.2015	11 350	4 423		(68)	15 705
Przeszacowanie aktywów z tyt. przejścia na MSSF			1 402		1 402
Ujęcie rezerwy z tyt. przejścia na MSSF			(266)		(266)
Retrospektywne podejście z tyt. przejścia na MSSF			(129)		(129)
Stan na 31.12.2015	11 350	4 355	1 007	(68)	16 712

V. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2017	2016 (po przekształceniu)	2016 (przed przekształceniem)
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 475	1 266	1 256
II. Korekty razem	(714)	(58)	(53)
Podatek dochodowy	(327)	(175)	(175)
Amortyzacja	655	763	773
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych			
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	62	52	52
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	380	(42)	(29)
Zmiana stanu rezerw	25	24	24
Zmiana stanu zapasów	526	(440)	(429)
Zmiana stanu należności	(1 566)	(4 376)	(4 393)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych	(470)	4 136	4 124
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	761	1 208	1 203
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	29	62	62
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4	24	24
Dywidendy otrzymane	24	0	0
Odsetki otrzymane	1	2	2
Inne wpływy inwestycyjne		36	36
II. Wydatki	2 381	1 150	1 150
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	911	467	467
Inne wydatki inwestycyjne	1 470	683	683
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 352)	(1 088)	(1 088)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
I. Wpływy	2 034	59	59
Kredyty i pożyczki	2 034	59	59
II. Wydatki	478	519	519
Splaty kredytów i pożyczek	266	334	334
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	123	131	131
Odsetki	89	54	54
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 556	(460)	(460)
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(35)	(340)	(345)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(35)	(340)	(345)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	304	644	673
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	269	304	328
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

VI. INFORMACJE OGÓLNE

1. Informacje o Spółce

TERMO-REX Spółka Akcyjna z siedzibą w Jaworznie przy ul. Wojska Polskiego 2i, NIP 6322006690, Regon 242619597, Wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód pod numerem KRS 0000400094. Kapitał zakładowy 11 350 000 zł, wniesiony w całości.

2. Przedmiot działalności

Podstawowy przedmiot działalności Spółki zgodnie ze statutem obejmuje:

- PKD 25.61.Z Obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- PKD 28.41.Z Produkcja maszyn do obróbki metalu,
- PKD 28.49.Z Produkcja pozostałych narzędzi mechanicznych,
- PKD 33.12.Z Naprawa i konserwacja maszyn,
- PKD 46.90.Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- PKD 47.30.Z – Sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów silnikowych na stacjach paliw

Podstawowy przedmiot działalności Spółki obejmuje obróbkę metali i nakładanie powłok na metale /PKD 25 61.Z./ Akcje Spółki notowane są na rynku Regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA i zostały zakwalifikowane do sektora - inne usługi.

Przedmiot działalności Spółki obejmuje realizację z zakresu budownictwa przemysłowego dla przemysłu energetycznego, petrochemicznego i stoczniowego. Termo-Rex S.A. jest jedną z największych w Europie firm specjalizujących się w obróbce cieplnej elementów stalowych. Na potrzeby klientów wykonywane są usługi zabiegów cieplnych w dowolnych lokalizacjach, wynajem maszyn do oporowej i indukcyjnej obróbki cieplnej wraz z osprzętem, dostawa urządzeń, osprzętu i izolacji do obróbki cieplnej, serwis urządzeń w/w urządzeń. W 2016 roku Spółka poszerzyła ofertę o usługi monterskie oraz spawalniczo-montażowe.

W ramach prowadzonej działalności handlowej Spółka jest dostawcą termoelementów, izolacji termicznych, ceramiki technicznej, artykułów elektroinstalacyjnych. Oferta materiałów eksploatacyjnych do obróbki cieplnej obejmuje tkaniny szklane, tkaniny ceramiczne, maty glinokrzemianowe, maty izolacyjne Tygasil, poduszki izolacyjne, elementy grzewcze, maty grzewcze, mufy grzewcze, kasety grzewcze, sznurki szklane koszulki szklane, induktory suche, rejestratory temperatury, taśmy drukujące i papiery do rejestratorów, termopary, zgrzewarki do termopar, zgrzewarki do szpilek, taśmy stalowe, zaciągarki do taśm stalowych uchwyty spawalnicze MIG/MAG, TIG, plazma, dysze, końcówki prądowe, izolatory, tulejki zaciskowe, korpusy palników, soczewki gazowe materiały spawalnicze: elektrody wolframowe, elektrody otulone, pręty TIG, druty spawalnicze, elektrody plazmowe wtyki i gniazda spawalnicze, przewody spawalnicze, zaciski biegunowe, węże techniczne, króćce i szybkozłączki, folie i papiery wodorozpuszczalne.

Spółka prowadzi również działalność w obszarze detalicznej sprzedaży paliw płynnych. W ramach umowy franczyzy Termo-Rex S.A. prowadzi stację paliw pod marką Orlen Premium.

Działalnością uboczną Spółki jest pozyskiwanie pyłów lotnych powstałych w procesie spalania węgla kamiennego w kotłach energetycznych.

3. Skład organów spółki

Skład Zarządu na 31.12.2017r.:

Prezes Zarządu – Jacek Jussak

Wiceprezes Zarządu – Barbara Krakowska

Rada Nadzorcza Termo-Rex SA w dniu 20 grudnia 2017 roku podjęła uchwałę w sprawie odwołania ze składu Zarządu Spółki Pana Tomasza Mazur. Na dzień 31 grudnia 2017 roku i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd Termo-Rex jest dwuosobowy.

Skład Rady Nadzorczej na 31.12.2017 r.:

Tomasz Obarski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Tomasz Kamiński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Jarosław Skrago – Członek Rady Nadzorczej,

Mariola Mendakiewicz – Członek Rady Nadzorczej,

Katarzyna Leda – Członek Rady Nadzorczej.

W 2017 roku nie następowały zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

4. Koncesje, zezwolenia

W dniu 21 września 2012 roku Emitent, decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki (OPC/11576/21485/W/OKA/2012/RZ) uzyskał koncesję na obrót paliwami ciekłymi (benzynami silnikowymi innymi niż benzyny lotnicze, olejami napędowymi, gazem płynnym) przy wykorzystaniu stacji paliw, na okres od 21 września 2012 r. do 21 września 2022 r.

W dniu 19 września 2012 roku Emitent, decyzją Prezydenta Miasta Jaworzna uzyskał trzy zezwolenia Nr SO-DG.7340.111.2012 na sprzedaż w sklepie spożywczym przy stacji paliw ORLEN w Jaworznie (43-600), ul. Wojska Polskiego 2i napojów alkoholowych zawierających:

- do 4,5% zawartości alkoholu oraz na piwo,
- powyżej 4,5% do 18% zawartości alkoholu (z wyjątkiem piwa),
- powyżej 18% zawartości alkoholu.

Wyżej wymienione zezwolenia zostały udzielone na okres od 20 września 2012 r. do 21 września 2018 r.

Od dnia 24 kwietnia 2013 r. na podstawie decyzji numer OŚŚR. 6233.15.2013 wydanej przez Prezydenta Miasta Jaworzna Spółka uzyskała zezwolenie na prowadzenie działalności usługowej w zakresie zbierania magazynowania i transport odpadów.

5. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności. Czas trwania działalności przedsiębiorstwa jest nieograniczony. Spółka nie posiada wyodrębnionych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest pierwszym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (MSSF UE). Niniejsze sprawozdanie jest zgodnie z MSSF.

Dniem przejścia na MSSF/MSR, a więc początkiem najwcześniejszego okresu, za który Spółka zobowiązana jest przedstawić pełne porównawcze informacje zgodnie z MSSF/MSR jest dzień 01.01.2016 r.

Pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF/MSR, a w szczególności zgodnie z MSSF 1 oraz wszystkimi MSSF przyjętymi przez UE, jest sprawozdanie za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2017 r.

Ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z krajowymi wymogami (ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. z 2018, poz. 395 z późn. zm.)) jest sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy zakończony w dniu 31.12.2016 r.

Statut spółki akcyjnej TERMO-REX SA określa, iż rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy. Sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. oraz okres porównywany od 01.01.2016r do 31.12.2016r. W związku z powyższym historyczne sprawozdanie finansowe Spółki za 2016 rok podlegało konieczności przekształcenia w celu zapewnienia porównywalności danych i jest prezentowane w wersjach przed i po przejściu na MSSF.

W sprawozdaniu finansowym oraz danych porównywanych nie dokonywano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za lata, za które sprawozdania finansowe lub dane porównywalne zostały zamieszczone.

7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga zastosowania pewnych kluczowych szacunków księgowych jak również profesjonalnego osądu Zarządu odnośnie bieżących i przyszłych zdarzeń w poszczególnych obszarach.

Ważne osądy i oszacowania księgowe wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Oszacowania i osądy księgowe podlegają regularnej ocenie.

Spółka określa szacunkowe okresy ekonomicznej użyteczności oraz stawki rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Szacunki te opierają się na prognozowanych okresach wykorzystania poszczególnych grup aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Test na utratę wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i zależnych przeprowadzany jest w momencie wystąpienia przesłanek wskazujących na potencjalną utratę wartości. Test przeprowadzany jest przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych pomniejszonych o koszty sprzedaży.

Spółka tworzy rezerwy gdy ciąży na niej obowiązek wynikający ze zdarzeń przyszłych i prawdopodobne jest że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz możliwe jest dokonanie wiarygodnych szacunków co do kwoty tego obowiązku.

Obszary bardziej złożone, jak również obszary, w których założenia i oszacowania są znaczące dla sprawozdania finansowego jako całości dokonywane są z wykorzystaniem profesjonalnych szacunków. W zakresie wyceny wartości nieruchomości Spółka oparła się na danych potwierdzonych w operacie szacunkowym przygotowanym przez Agencję Nieruchomości i Budownictwa Promiks sp. z o.o. numer 70/17 dnia 16.05.2017r. określającym szacunkową wartość nieruchomości wg. stanu na 01.01.2016r. KPDA sp. z o.o. przygotowała dla Spółki raport z dotyczący ustalenia wartości rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne wg. stanu na dzień 31.12.2017r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego poza aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu, które ujmuje się według wartości godziwej. Wycena wykonana została na dzień 1 stycznia 2016 roku. Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

8. Informacja o konsolidacji

Spółka jest jednostką dominującą wobec spółki Termo-Rex Power Romania SRL (Bukareszt), oraz znaczącym inwestorem wobec spółki CKTiS SA (Płock). Spółka nie jest współnikiem jednostki współzależnej w stosunku do żadnego podmiotu.

W 2016 roku na podstawie art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości Spółka nie obejmowała konsolidacją jednostki zależnej, w związku z tym, iż dane finansowe jednostki były nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1 w/w ustawy. W związku z uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27.04.2017 r. w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych Termo-Rex SA zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej/Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości sprawozdania jednostki zależnej zostały objęte konsolidacją.

Termo-Rex SA wraz z niżej wymienionymi jednostkami zależnymi tworzy Grupę Kapitałową Termo-Rex.

Jednostki zależne	2017
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Termo-Rex Power Romania SRL STR
b) siedziba	Bukareszt
c) przedmiot przedsiębiorstwa	Usługi spawalniczo- montażowe
d) zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	Podlega konsolidacji metodą pełną
e) data objęcia kontroli/współkontroli /uzyskania znaczącego wpływu	06.11.2014
f) wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	49
g) korekty aktualizujące wartość (razem)	0
h) wartość bilansowa udziałów (akcji)	49
i) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
j) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

Jednostkami stowarzyszonymi, na które Grupa Termo-Rex wywiera znaczący wpływ są:

<i>Jednostki stowarzyszone</i>	<i>2017</i>
<i>a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej</i>	<i>CKTIS Spółka Akcyjna</i>
<i>b) siedziba</i>	<i>Płock</i>
<i>c) przedmiot przedsiębiorstwa</i>	<i>Usługi montażowo-spawalnictwo</i>
<i>d) zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności</i>	<i>Podlega konsolidacji metodą praw własności</i>
<i>e) data objęcia kontroli/współkontroli /uzyskania znaczącego wpływu</i>	<i>05.12.2014r.</i>
<i>f) wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia</i>	<i>2 011</i>
<i>g) korekty aktualizujące wartość (razem)</i>	<i>0</i>
<i>h) wartość bilansowa udziałów (akcji)</i>	<i>2 011</i>
<i>i) procent posiadanego kapitału zakładowego</i>	<i>33%</i>
<i>j) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu</i>	<i>33%</i>

VII. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

1. Wycena aktywów i pasywów

Transakcje wyrażone w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach złotych, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

Transakcje i salda

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych przeliczane są na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień zawarcia następujących transakcji:

- powstanie zobowiązania z tytułu zakupu i faktur wystawionych w walucie obcej;
- powstanie należności z tytułu sprzedaży według faktur sprzedaży wystawionych w walucie obcej;
- wpływ należności z tytułu sprzedaży na własny rachunek walutowy.

Pozostałe transakcje przeliczane są po kursie faktycznie zastosowanym (kurs sprzedaży/kupna banku – stosowany jest przy operacjach zakupu lub sprzedaży waluty w banku).

Składniki aktywów i pasywów na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego wyceniane są po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP.

Dodatknie i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczania transakcji w walutach obcych oraz przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych według kursów wymiany walut na koniec roku wykazuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem przypadków rozliczania w pozostałych całkowitych dochodach spełniających kryteria ujęcia zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Wszystkie rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według ceny nabycia (kosztu wytworzenia) pomniejszonego o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem gruntów, które wykazuje się według kosztu nabycia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje wydatki, które można bezpośrednio przypisać do transakcji nabycia danych pozycji.

Na dzień przejścia na MSSF Spółka przyjęła wartość godziwą jako zakładany koszt.

Koszty poniesione w terminie późniejszym ujmuje się w wartości bilansowej składnika aktywów lub wykazuje jako oddzielny składnik aktywów tylko wówczas, gdy prawdopodobne jest, że Spółka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane z tym składnikiem aktywów, a cenę nabycia danej pozycji można zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów okresu obrotowego, w którym zostały poniesione.

Amortyzację oblicza się metodą liniową w celu dokonywania odpisów ceny nabycia poszczególnych składników aktywów do wartości końcowej w okresie ich ekonomicznej użyteczności:

- Grunty własne, prawo użytkowania wieczystego gruntów nie są amortyzowane
- Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej 5-50 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny 3-30 lat
- Meble i wyposażenie wewnątrz 3-5 lat
- Środki transportu 5 lata

Dla celów podatkowych, Spółka stosuje stawki amortyzacyjne określone w wykazie stawek amortyzacyjnych będącym załącznikiem do ustawy z 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych.

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie są wyceniane według kosztów faktycznie poniesionych.

Nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów wykazywane jest w pozycji grunty. Wartość początkową ustala się na podstawie wartości godziwej (w przypadku transakcji połączenia jednostek gospodarczych) lub poniesionej ceny nabycia (w pozostałych przypadkach).

Na dzień sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółka dokonuje przeglądu wartości końcowych i okresów użytkowania aktywów oraz wprowadza stosowne korekty do stosowanych stawek amortyzacyjnych.

Wartość bilansową składnika aktywów odpisuje się bezpośrednio do wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż szacowana wartość odzyskiwalna.

Zyski i straty ze sprzedaży ustala się przez porównanie wpływów ze sprzedaży z wartością bilansową. Następnie ujmuje się je w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wartości niematerialne

Oprogramowanie komputerów

Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe kapitalizuje się na podstawie kosztów poniesionych w celu nabycia i doprowadzenia określonego oprogramowania do użytkowania. Koszty te amortyzuje się przez szacowany okres ich użytkowania (3-7 lat). Koszty związane z opracowaniem i utrzymaniem oprogramowania komputerów ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa amortyzowane są poddawane przeglądom pod kątem utraty wartości, jeżeli zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i wykazuje się w wysokości, o którą wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna stanowi wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej. Dla potrzeb oceny utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, dla którego występują możliwe do zidentyfikowania przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Niefinansowe aktywa, inne niż wartość firmy, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, ocenia się na każdy dzień zakończenia okresu sprawozdawczego pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszystkie jednostki, w których Spółka ma prawo kierować polityką finansową i operacyjną w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z ich działalności, co zazwyczaj wiąże się z posiadaniem ponad połowy praw głosu. Istnienie i skutek potencjalnych praw głosu, które są aktualnie wykonalne lub zamienne, bierze się pod uwagę oceniając, czy Spółka sprawuje kontrolę nad inną jednostką. Inwestycje w jednostkach zależnych wykazywane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszystkie jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje nad nimi kontroli, co wiąże się zazwyczaj z udziałem w wysokości od 20% do 50% praw głosu. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wykazywane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych jest ujmowany w momencie, kiedy istnieją obiektywne przesłanki, że zaistniały zdarzenia, które mogą mieć negatywny wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z tymi inwestycjami. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Aktywa finansowe

Spółka zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej, z odzwierciedleniem zmian w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, pożyczki i należności, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Klasyfikacja zależy od celu, w jakim aktywa finansowe zostały nabyte. Kierownictwo ustala klasyfikację swoich aktywów finansowych przy początkowym ujęciu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta posiada dwie podkategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz wyznaczone jako wyceniane według wartości godziwej z odzwierciedleniem zmian w zysku lub stracie bieżącego okresu. Składnik aktywów finansowych jest zaliczany do tej kategorii, jeżeli został nabyty głównie w celu jego odsprzedaży w krótkim okresie. Instrumenty pochodne również klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, chyba że zostały wyznaczone jako zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii klasyfikuje się jako aktywa obrotowe, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub jeżeli przewiduje się ich realizację w terminie 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego.

Pożyczki

Pożyczki ujmuje się je w aktywach obrotowych, z wyjątkiem pozycji, których okres wymagalności jest dłuższy niż 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego. Te pozycje klasyfikuje się jako aktywa trwałe. Pożyczki ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa finansowe.

Leasing

Leasing rzeczowych aktywów trwałych, przy którym Spółka przejmuje praktycznie wszystkie korzyści i rodzaje ryzyka wynikające z tytułu własności, klasyfikowany jest jako leasing finansowy. Leasing finansowy jest kapitalizowany w momencie rozpoczęcia okresu leasingu według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej składników majątku będących przedmiotem leasingu oraz wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Każdą płatność z tytułu leasingu dzieli się na zobowiązanie i koszty finansowe, aby uzyskać stałą stopę w stosunku do pozostałego salda zadłużenia. Odpowiednie zobowiązania z tytułu najmu, pomniejszone o koszty finansowe, ujmuje się w pozostałych zobowiązaniach. Część odsetkowa kosztów finansowych obciąża zysk lub stratę bieżącego okresu przez okres trwania leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda. Składniki rzeczowego majątku trwałego nabyte w ramach umów leasingu finansowego amortyzuje się przez okres użytkowania danego składnika aktywów lub przez okres trwania leasingu, zależnie od tego, który z nich jest krótszy. Leasing, w którym leasingodawca zachowuje zasadniczo wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści z tytułu własności, klasyfikuje się jako leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego (pomniejszone o wszelkie dodatkowe świadczenia uzyskane od leasingodawcy) obciążają zysk lub stratę bieżącego okresu liniowo przez okres obowiązywania umowy leasingowej.

Zapasy

Zapasy wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższym od ceny sprzedaży netto. Wartość rozchodu ustala się następującymi metodami dla zapasów:

- towary i materiały – wyceniane są według ceny nabycia,
- wyroby gotowe, półfabrykaty, produkcja w toku na podstawie rzeczywistego kosztu wytworzenia

Koszt wytworzenia produktów gotowych i produkcji w toku obejmuje surowce, bezpośrednie koszty pracownicze, inne koszty bezpośrednie i koszty wydziałowe związane z produkcją (na podstawie normalnej zdolności produkcyjnej). Nie obejmuje on kosztów kredytowania. Cena sprzedaży netto jest szacowaną ceną sprzedaży możliwą do uzyskania w toku normalnej działalności..

Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności handlowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie uzyskać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub wystąpi o postępowanie układowe, opóźnienia w spłatach są przesłankami wskazującymi, że należności handlowe utraciły wartość. Kwota odpisu stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową i bieżącą wartością oczekiwanych strumieni pieniężnych zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Kwotę odpisu aktualizującego wartość ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej. Na środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz inne krótkoterminowe płynne lokaty o terminie zapadalności trzech miesięcy lub krótszym. Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik krótkoterminowych kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

Kapitał akcyjny, Inne składniki kapitału własnego

Kapitał akcyjny wykazuje się w wartości nominalnej akcji wyemitowanych zgodnie ze statutem i zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym (KRS). Koszty dodatkowe bezpośrednio związane z emisją nowych akcji wykazuje się w kapitale własnym jako pomniejszenie wpływów z emisji po odjęciu opodatkowania.

Inne składniki kapitału własnego obejmują kapitał zapasowy. Kapitał zapasowy tworzy się zgodnie ze statutem Spółki z zysku zatrzymanego oraz w wyniku przeniesienia z innych kapitałów rezerwowych.

Kredyty, pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o poniesione koszty transakcji. W późniejszym okresie kredyty i pożyczki wycenia się według zamortyzowanego kosztu, natomiast różnicę pomiędzy wpływami z transakcji (pomniejszonymi o koszty transakcji) a wartością wykupu wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres trwania umowy kredytu i pożyczki, metodą efektywnej stopy procentowej. Odsetki od kredytów i pożyczek długoterminowych płatne do 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego prezentowane są jako „Krótkoterminowe kredyty”. Pożyczki klasyfikuje się jako zobowiązania krótkoterminowe, chyba, że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia rozliczenia zobowiązania na okres co najmniej 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Podatki dochodowe

Podatek dochodowy od zysku lub straty za rok obrotowy obejmuje podatek dochodowy bieżący i odroczony. Podatek dochodowy ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem kwot dotyczących pozycji ujętych bezpośrednio w innych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym, w którym to przypadku podatek dochodowy wykazuje się w innych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym.

Bieżąca część podatku dochodowego to przewidywana kwota podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, obliczona na podstawie stawek podatkowych uchwalonych na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego, wraz z wszelkimi korektami podatku za lata poprzednie. Podatek odroczony wyliczany jest metodą zobowiązaniową, w oparciu o przejściowe różnice pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym oraz straty podatkowe i ulgi inwestycyjne. Wysokość podatku odroczonego ustala się na podstawie stawek (i przepisów) podatkowych, obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego i które zgodnie z przewidywaniami będą obowiązywały w momencie realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub rozliczenia zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W związku z ujemnymi przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań a ich wartością podatkową, stratą podatkową oraz ulgami inwestycyjnymi możliwymi do odliczenia w przyszłości ustalane są aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych, strat podatkowych oraz ulg inwestycyjnych możliwych do odliczenia w przyszłości. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w odniesieniu do dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań a ich wartością podatkową.

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze to świadczenia w całości należne w ciągu 12 miesięcy od zakończenia okresu, w którym pracownicy wykonywali związaną z nim pracę. Są to np. wynagrodzenia i składki na ubezpieczenia społeczne, płatne urlopy wypoczynkowe, płatne zwolnienia chorobowe, wypłaty i premie z zysku oraz świadczenia niepieniężne tj. opieka zdrowotna, oraz inne nieodpłatne lub subsydiowane rzeczy lub usługi, dla aktualnie zatrudnionych pracowników. Świadczenia po okresie zatrudnienia, które są należne po zakończeniu zatrudnienia tj. emerytury i inne świadczenia emerytalne.

Inne długoterminowe świadczenia pracownicze to świadczenia, które nie stają się w całości należne w ciągu 12 miesięcy od zakończenia okresu, w którym pracownicy wykonywali związaną z nim pracę tj. nagrody jubileuszowe, długoterminowe renty inwalidzkie, urlopu naukowe, premie i wypłaty z zysku, inne odroczone wynagrodzenia.

Spółka zobowiązana jest do wypłaty świadczeń emerytalnych z tytułu jednorazowych odpraw emerytalno-rentowych oraz odpraw pośmiertnych. Ponadto objętym przez Spółkę opieką socjalną pracownikom, emerytom i rencistom

przysługują świadczenia w ramach odrębnego funduszu socjalnego, który tworzony jest zgodnie z obowiązującymi krajowymi przepisami ustawowymi w tym zakresie.

Zobowiązanie bilansowe z tytułu tych świadczeń równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu sprawozdawczego z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych oraz kosztów przeszłego zatrudnienia. Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń szacowana jest na koniec okresu sprawozdawczego przez niezależnego aktuarium metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość bieżącą zobowiązania z tytułu określonych świadczeń ustala się poprzez zdyskontowanie szacowanych przyszłych wypływów pieniężnych przy zastosowaniu stóp procentowych obligacji skarbowych wyrażonych w walucie przyszłej wypłaty świadczeń, o terminach zapadalności zbliżonych do terminów regulowania odnośnych zobowiązań. Zgodnie z MSR 19 Świadczenia pracownicze stopa dyskontowa powinna być ustalana na podstawie rentowności wysoce płynnych obligacji komercyjnych o niskim stopniu ryzyka. W przypadku braku rozwiniętego rynku takich obligacji, a z taką sytuacją mamy do czynienia w Polsce, należy zastosować występujące na koniec okresu sprawozdawczego rynkowe stopy zwrotu z obligacji skarbowych. Zyski i straty aktuarialne z wyceny pozostałych świadczeń ujmowane są w zysku lub stracie.

Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, jeżeli:

- Spółka posiada bieżące prawne lub zwyczajowe zobowiązanie wynikające z przeszłych zdarzeń;
- istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że w celu rozliczenia tych zobowiązań konieczne będą wydatki środków Spółki; oraz
- wartość ta została oszacowana w sposób wiarygodny.

Jeżeli występuje szereg podobnych zobowiązań, prawdopodobieństwo konieczności wydatkowania środków w celu ich rozliczenia określa się dla całej grupy podobnych zobowiązań. Rezerwę ujmuje się nawet wówczas, gdy prawdopodobieństwo wydatkowania środków w związku z jedną pozycją zawierającą się w grupie zobowiązań jest niewielkie.

Rezerwy wycenia się według wartości bieżącej kosztów oszacowanych zgodnie z najlepszą wiedzą przez Kierownictwo Spółki, których poniesienie jest niezbędne w celu rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego. Stopa dyskonta zastosowana do ustalenia wartości bieżącej odzwierciedla aktualną ocenę rynkową wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań.

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług oraz z tytułu świadczeń pracowniczych zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, nawet jeśli są wymagalne w terminie dłuższym niż 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego. Wszystkie pozostałe zobowiązania zalicza się do zobowiązań długoterminowych. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wycenia się zgodnie z MSR 39 w wartości zamortyzowanego kosztu. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej. Wartość księgowa tych zobowiązań odpowiada w przybliżeniu wartości ich zamortyzowanego kosztu ustalanego przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej.

Ujmowanie przychodów

Przychody obejmują wartość godziwą sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, bez podatku VAT, rabatów i opustów. Przychody ze sprzedaży ujmuje się w sposób następujący:

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Sprzedaż produktów, towarów i materiałów ujmuje się wtedy, gdy nastąpiło przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści na klienta tzn. jeżeli Spółka przekazała produkty klientowi, klient przyjął produkty i zapewniona jest w rozsądnym stopniu ściągальność odnośnych należności.

Przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie rozrachunkowym, w którym usługi zostały wykonane, przez odniesienie do stopnia zaawansowania danej transakcji ocenianego na podstawie faktycznie wykonanych usług jako procentu łącznej wartości usług, jakie mają zostać wykonane.

Przychody odsetkowe

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się stosownie do upływu czasu, metodą efektywnej stopy procentowej. Jeżeli następuje utrata wartości należności, Spółka obniża jej wartość bilansową do wartości odzyskiwalnej, którą stanowią szacowane przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane według pierwotnej efektywnej stopy procentowej danego instrumentu i rozlicza dyskonto w dalszym ciągu jako przychody z tytułu odsetek. Przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych o zmniejszonej wartości ujmuje się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Przychody z tytułu odsetek prezentowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako „przychody odsetkowe” lub „pozostałe przychody”.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w przychodach finansowych w momencie ustanowienia prawa do otrzymania płatności.

Koszty

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli. Koszty ujmuje się w zysku lub stracie na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności.

Koszty odsetkowe i pozostałe koszty finansowe obejmują odsetki od kredytów, ujemne różnice kursowe oraz straty na instrumentach zabezpieczających, które ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

2. Nowe standardy

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF”)

Sprawozdanie sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego poza aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży, które ujemnie się według wartości godziwej.

Dla sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2017 roku efektywne są następujące zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

1. Zmiany do MSR 7 – Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – inicjatywa dotycząca ujawnienia informacji
2. Zmiany do MSR 12 - Podatek odroczony – rozpoznawanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat,
3. Zmiany do MSSF 12 – Ujawnienia udziałów w innych jednostkach – wyjaśnienia dotyczące zakresu standardu.

Spółka ocenia iż powyższe zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Pewne nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które nie są jeszcze obowiązujące dla okresów sprawozdawczych kończących się 31 grudnia 2017 roku, nie zostały uwzględnione do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego. Spółka spodziewa się, że niektóre z nich, między innymi MSSF 9 i MSSF 15 oraz MSSF 16 będą miały lub mogą mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

1. MSSF 9 Instrumenty Finansowe, będzie mieć wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanych z danymi aktywami. Nowy standard skutkuje również ujednoliceniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych. Nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy, oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób. Ponadto standard wprowadza nowy model rachunkowości zabezpieczeń, wymagający rozbudowanych ujawnień w zakresie zarządzania ryzykiem. Spółka dokonała analizy wpływu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe, i z uwagi na ograniczony zakres zmian przyjęła częściowo retrospektywne podejście do przejścia na nowy standard. Z uwagi na to, że czynnik prospektywny był już uwzględniany w dotychczasowym modelu naliczania utraty wartości należności handlowych, oraz ograniczony i krótszy niż 12 miesięcy okres ich zapadalności, Spółka nie odnotuje z tego tytułu wpływu na wynik finansowy.
2. MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy ujemnie się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytycznych ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów), jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych. Spółka jest w trakcie prac związanych z wdrożeniem tego standardu. Przeanalizowano umowy z klientami – od identyfikacji umowy, wskazanie pojedynczych zobowiązań i ustalenie cen, przyporządkowanie ich do poszczególnych zobowiązań i rozpoznanie przychodu. Spółka planuje wprowadzenie zasad nowego standardu od dnia 1 stycznia 2018 roku.
3. MSSF 16 wskazuje, że leasingobiorca ujemnie prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą

w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. Spółka zamierza wprowadzić nowy standard od dnia 1 stycznia 2019r.

4. Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy). Zmiana standardu nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Termo-Rex S.A. ze względu na to, że nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

1. MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
2. MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
3. Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
4. Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
5. Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
6. Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
7. Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

8. Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
9. Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
10. Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
11. Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy. Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

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

Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2016 roku. Spółka zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2017 roku i zastosowała identyczne zasady (politykę) rachunkowości.

3. Informacja dotycząca segmentów działalności

Zarząd ustalił segmenty działalności, które są używane przy podejmowaniu decyzji strategicznych i analizuje działalność Spółki z punktu widzenia rodzaju prowadzonej działalności. Ustalone segmenty wykazują podobne cechy gospodarcze oraz są podobne w każdym z poniższych aspektów:

- rodzaju produktów i usług;
- rodzaju procesów produkcyjnych;
- rodzaju lub grup klientów;
- metod stosowanych przy dystrybucji produktów lub świadczeniu usług.

Termo-Rex S.A. prowadzi różnorodną działalność gospodarczą a ustalone segmenty operacyjne wykazują podobieństwo cech gospodarczych.

Podstawowy układ sprawozdawczy- segmentacja branżowa

Działalność Spółki obejmuje:

- budownictwo przemysłowe tj. usługi spawalniczo-montażowe oraz usługi obróbki cieplnej złącz spawanych,
- usługi pozostałe obejmujące pobór mikrosfer, usługi serwisowe w zakresie maszyn i osprzętu do obróbki cieplnej,
- handel na stacji paliw obejmujący handel paliwami, handel art. przemysłowymi oraz art. spożywczymi,
- handel art. elektroinstalacyjnymi oraz izolacjami termicznymi.

W związku z powyższym w ramach podstawowego układu sprawozdawczego Spółka tworzy cztery podstawowe segmenty branżowe: tj. budownictwo przemysłowe, pozostałe usługi, handel art. elektroinstalacyjnymi, handel na stacji paliw. Spółka koncentruje swoją działalność na terenie Polski w związku z powyższym nie wykazuje wyników ze względu na segmentację geograficzną.

Sprawozdanie z segmentów branżowych znajduje się w sekcji dodatkowych not i objaśnień do sprawozdania z całkowitych dochodów, nota numer 7.

VIII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

1. Przekształcenie sprawozdania z sytuacji finansowej na 01.01.2016 (31.12.2015) w związku z przejściem na MSSF.

		31.12.2015 wg. UoR	Efekt przejścia na MSSF	31.12.2015 wg. MSSF
	Aktywa			
I	Aktywa trwałe	14 178	1 389	15 567
1	Wartości niematerialne:	2		2
2	Rzeczowe aktywa trwałe	12 060	1 166	13 226
3	Należności długoterminowe	0		0
4	Inwestycje długoterminowe	2 060	223	2 283
5	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	56		56
II	Aktywa obrotowe	5 434	(1)	5 433
1	Zapasy	1 471	18	1 489
2	Należności krótkoterminowe	2 766	57	2 823
3	Inwestycje krótkoterminowe	1 150	(29)	1 121
3.1	Aktywa finansowe	477		477
3.2	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	673	(29)	644
4.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47	(47)	0
	Aktywa razem	19 612	1 388	21 000

		31.12.2015 wg. UoR	Efekt przejścia na MSSF	31.12.2015 wg. MSSF
	Pasywa			
I	Kapitał własny	15 705	1 007	16 712
1	Kapitał akcyjny	11 350		11 350
2	Kapitał zapasowy	4 423		4 423
3	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	1 007	1 007
4	Zysk (strata) netto	(68)		(68)
II	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 907	381	4 288
1	Rezerwy na zobowiązania	158	395	553
1.1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68	395	463
1.2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	78		78
1.3	Pozostałe rezerwy	12		12
2	Zobowiązania długoterminowe	259		259
3	Zobowiązania krótkoterminowe	3 490	(14)	3 476
3.1	Zobowiązania	3 476		3 476
3.2	Fundusze specjalne	14	(14)	0
	Pasywa razem	19 612	1 388	21 000

Sprawozdanie finansowe za okres kończący się 31.12.2017r jest pierwszym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Dniem przejścia na MSSF/MSR, a więc początkiem najwcześniejszego okresu, za który Spółka zobowiązana jest przedstawić pełne porównawcze informacje zgodnie z MSSF/MSR jest 01.01.2016 roku.

W związku z powyższym historyczne sprawozdanie finansowe Spółki za 2016 rok podlegało konieczności przekształcenia w celu zapewnienia porównywalności danych i jest prezentowane w wersjach przed i po przejściu na MSSF.

2. Aktywa niematerialne

2017	Licencje i oprogramowanie	Ogółem
Wartość księgowa stan na 01.01.2017	36	36
Zwiększenia	27	36
Zmniejszenia	0	0
Amortyzacja	21	21
Wartość księgowa stan na 31.12.2017	42	42
Wartość początkowa	207	207
Utrata wartości	0	0
Umorzenie	165	165
Wartość księgowa 31.12.2017	42	42

2016	Licencje i oprogramowanie	Ogółem
Wartość księgowa stan na 01.01.2016	2	2
Zwiększenia	57	57
Zmniejszenia	0	0
Amortyzacja	23	23
Wartość księgowa stan na 31.12.2016	36	36
Wartość początkowa	180	180
Utrata wartości	0	0
Umorzenie	144	144
Wartość księgowa 31.12.2016	36	36

Wartości niematerialne (struktura własnościowa)	2017	2016
Własne	42	36
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne razem	42	36

3. Rzeczowe aktywa trwałe

	2017	2016
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 196	4 196
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 056	5 892
urządzenia techniczne i maszyny	2 880	2 551
środki transportu	156	82
inne środki trwałe	148	219
środki trwałe w budowie	0	0
zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	13 436	12 940

Płatności poniesione oraz planowane z tytułu opłat za użytkowanie wieczyste gruntów:

Rok	Kwota opłaty z tytułu użytkowania wieczystego gruntów
2016	1
2017	2
2018	9
2019	16

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

31.12.2017	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Ogółem
Wartość księgowa netto początek okresu	4 196	5 892	2 551	82	219	12 940
Zwiększenia	0	0	181	142	13	336
Zmniejszenia	0	0	36	0	83	119
Reklasyfikacja i inne korekty	0	314	488	0	0	802
Amortyzacja	0	150	304	68	1	523
Wartość księgowa netto na koniec okresu	4 196	6 056	2 880	156	148	13 436
Wartość początkowa	4 196	6 317	5 647	888	758	17 806
Umorzenie	0	261	2 767	732	610	4 370
Wartość księgowa netto	4 196	6 056	2 880	156	148	13 436

31.12.2016	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Ogółem
Wartość księgowa netto początek okresu	4 196	5 831	2 651	234	315	13 227
Zwiększenia	0	0	248	22	27	297
Zmniejszenia	0	0	38	0	3	41
Reklasyfikacja i inne korekty	0	172	0	0	2	174
Amortyzacja	0	111	310	174	122	717
Wartość księgowa netto na koniec okresu	4 196	5 892	2 551	82	219	12 940
Wartość początkowa	4 196	6 003	5 014	746	828	16 787
Umorzenie	0	111	2 463	664	609	3 847
Wartość księgowa netto	4 196	5 892	2 551	82	219	12 940

Środki trwałe (struktura własnościowa)

	2017	2016 (po korekcie)	2016 (przed korektą)
a) własne	13 354	12 830	12 291
b) używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	82	110	110
Środki trwałe bilansowe razem	13 436	12 940	12 401

4. Inwestycje w jednostkach zależnych

Na dzień 31.12.2017r oraz na dzień 31.12.2016r. Spółka posiadała udziały w Termo-Rex Power Romania - spółce zależnej z siedzibą w Bukareszcie.

Inwestycje w jednostkach zależnych	2017	2016
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Termo-Rex Power Romania SRL STR	Termo-Rex Power Romania SRL STR
b) siedziba	Bukareszt	Bukareszt
c) przedmiot przedsiębiorstwa	Usługi spawalniczo-montażowe	Usługi spawalniczo-montażowe
d) charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zależna	Zależna
e) zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	Podlega konsolidacji metodą pełną	Nie podlega konsolidacji z uwagi na nieistotne wartości
f) data objęcia kontroli/współkontroli /uzyskania znaczącego wpływu	06.11.2014	06.11.2014
g) wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	49	49
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	0	0
i) wartość bilansowa udziałów (akcji)	49	49
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%	100%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%	100%
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli/współkontroli/znaczącego wpływu	-	-
m) kapitał własny jednostki, w tym:	(77)	27
- kapitał zakładowy	45	49
- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0
- kapitał zapasowy	0	0
- pozostały kapitał własny, w tym:	0	0
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(20)	(33)
- zysk (strat) netto	(101)	11
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	107	333
- zobowiązania długoterminowe	0	0
- zobowiązania krótkoterminowe	107	333

o) należności jednostki:	16	56
- należności długoterminowe	0	0
- należności krótkoterminowe	16	56
p) aktywa jednostki, razem	30	65
r) przychody ze sprzedaży	182	526
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce	0	0
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	0	0

5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Na dzień 31.12.2017 roku podobnie jak na dzień 31.12.2016 roku Spółka posiada akcje w CKTiS SA z siedzibą w Płocku. Na dzień 31.12.2017 roku udział Termo-Rex SA w prawach majątkowych i prawach głosów nie zmienił się i wynosił 33,001%. W dniu 24 stycznia 2018 roku Spółka Termo-Rex SA nabyła kolejne 18,016% akcji CKTiS SA. udział Spółki w Spółka posiada obecnie 74 409 akcji stanowiących 51,017% w kapitale zakładowym CKTiS, uprawniających do 74 409 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	2017	2016
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	CKTiS Spółka Akcyjna	CKTiS Spółka Akcyjna
b) siedziba	Płock	Płock
c) przedmiot przedsiębiorstwa	Usługi montażowo-spawalnice	Usługi montażowo-spawalnice
e) zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	Podlega konsolidacji metodą praw własności	Nie podlega konsolidacji
f) data objęcia kontroli/współkontroli/uzyskania znaczącego wpływu	05.12.2014r.	05.12.2014r.
g) wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	2 011	2 011
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	0	0
i) wartość bilansowa udziałów (akcji)	2 011	2 011
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	33%	33%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	33%	33%
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli/współkontroli/znaczącego wpływu	Członek Zarządu Termo-Rex S.A. jest przewodniczącym Rady Nadzorczej CKTiS SA	Członek Zarządu Termo-Rex S.A. jest przewodniczącym Rady Nadzorczej CKTiS SA
m) kapitał własny jednostki, w tym:	5 419	5 844
- kapitał zakładowy	1 459	1 459
- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0
- kapitał zapasowy	4 020	3 824
- pozostały kapitał własny, w tym:	(60)	561
- zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
- zysk (strat) netto	(60)	561
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	12 166	6 964
- zobowiązania długoterminowe	13	80

- zobowiązania krótkoterminowe	11 012	6 812
<i>o) należności jednostki:</i>	7 502	6 135
- należności długoterminowe	0	0
- należności krótkoterminowe	7 502	6 135
<i>p) aktywa jednostki, razem</i>	17 586	12 808
<i>r) przychody ze sprzedaży</i>	43 369	35 974
<i>s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce</i>	0	0
<i>t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy</i>	120	0

6. Inwestycje pozostałe

Inwestycje pozostałe wykazane w sprawozdaniu finansowym obejmują samochody zabytkowe tj. samochody klasyczne, która mają co najmniej 30 lat. Spółka posiada 5 samochodów osobowych Mercedes (różne modele) wyprodukowanych w latach 1952-1960, Samochody posiadają zaświadczenie Śląskiego Wojewódzkiego Konserwatora Zabytków o spełnianiu kryteriów stawianych pojazdom kolekcjonerskim co do ukompletowania jak i oryginalności konstrukcyjnej stylistycznej i estetycznej. W/W pojazdy z racji czasu powstania, rozwiązań konstrukcyjnych oraz ograniczonej liczby zachowanych w kraju egzemplarzy zaliczane są przez organizacje międzynarodowe do pojazdów kolekcjonerskich, klasa E wg. definicji FIVA. Samochody uznane są obiekty o wartości kolekcjonerskiej wymagający renowacji. Zakup zabytkowych samochodów stanowi inwestycję kapitałową, potencjał wzrostu ich wartości jest znaczny.

	2017	2016
Samochody zabytkowe	223	223
Odpis na utratę wartości	0	0
Inwestycje pozostałe razem	223	223

7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2017	2016
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionych na wynik finansowy	108	55
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	23	21
Rezerwy	21	17
odpisy aktualizujące	21	17
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	43	0
2. Zwiększenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	157	156
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	39	49
Rezerwy	25	18
odpisy aktualizujące	27	4
zobowiązania z tytułu kontraktu długoterminowego	59	85
Inne	7	0
3. Zmniejszenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	149	104

	2017	2016
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	51	47
Rezerwy	20	14
odpisy aktualizujące	12	0
niezapłacone w terminie koszty podatkowe		0
zobowiązania z tytułu kontraktu długoterminowego	62	42
Inne	4	1
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu odniesionych na wynik finansowy	116	108
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	11	23
Rezerwy	26	21
odpisy aktualizujące	36	21
zobowiązania z tytułu kontraktu długoterminowego	40	43
Inne	3	0

8. Zapasy

	2017	2016
materiały	198	355
produkty gotowe	111	403
Towary	1 042	1 118
Zapasy razem	1 351	1 876

Na dzień 31.12.2017r. stan odpisu aktualizującego wartość zapasów w odniesieniu do nierotujących towarów wynosi 69 tys. zł.

9. Należności handlowe

	2017	2016
Należności handlowe brutto	7 949	6 583
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	944	915
Należności handlowe netto	7 005	5 668

Należności handlowe wg. przeterminowania płatności	2017	2016
Należności terminowe	5 235	4 637
Zaległe od 1 do 30 dni	1 337	760
Zaległe od 31 do 60 dni	205	143
Zaległe od 61 do 90 dni	195	127
Zaległe od 91 do 180 dni	97	24
Zaległe powyżej 180 dni	880	892
Należności zaległe, w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości	7 005	5 668
Należności zaległe, w przypadku których nastąpiła utrata wartości	944	915
Należności handlowe brutto	7 949	6 583

<i>Należności handlowe (struktura walutowa)</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
<i>a) w walucie polskiej</i>	<i>7 949</i>	<i>5 875</i>
<i>b) w walutach obcych (wg walut)</i>	<i>0</i>	<i>708</i>
<i>- w walucie euro</i>	<i>0</i>	<i>167</i>
<i>- po przeliczeniu na tys. zł</i>	<i>0</i>	<i>708</i>
Należności handlowe razem	7 949	6 583

10. Należności z tytułu umów o usługi budowlane

	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	1 061	925
<i>Odpis aktualizujący wartość należności z tyt. umów o usługi budowlane</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	1 061	925

Od 2016 roku Spółka realizuje umowy o roboty budowlane zawarte w ramach konsorcjum z PAK Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie oraz CKTiS SA z siedzibą w Płocku. Przedmiotem umowy są roboty budowlane w ramach budowy Kotła K5 oraz K6 w Elektrowni Opole. Poniższe zestawienia zawierają informacje o stanie realizacji w/w umów.

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>ROU/12/2016</i>	<i>ROU/27/2016</i>	<i>Razem</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>
<i>Poziom zaawansowania</i>	<i>99,6</i>	<i>94,6</i>			
<i>Przychody planowane</i>	<i>4 000</i>	<i>4 482</i>	<i>8 482</i>	<i>8 000</i>	<i>8 482</i>
<i>Przychody wg. stopnia zaawansowania</i>	<i>3 984</i>	<i>4 241</i>	<i>8 225</i>	<i>2 616</i>	<i>5 609</i>
<i>Przychody zafakturowane</i>	<i>3 799</i>	<i>3 365</i>	<i>7 164</i>	<i>1 748</i>	<i>5 416</i>
<i>Doszacowanie przychodów</i>	<i>185</i>	<i>876</i>	<i>1 061</i>	<i>867</i>	<i>194</i>
<i>Koszty planowane</i>	<i>1 866</i>	<i>2 165</i>	<i>4 031</i>	<i>3 381</i>	<i>4 031</i>
<i>Koszty szacowane</i>	<i>1 859</i>	<i>2 048</i>	<i>3 907</i>	<i>1 079</i>	<i>2 828</i>
<i>Koszty poniesione narastająco</i>	<i>1 788</i>	<i>2 002</i>	<i>3 790</i>	<i>1 056</i>	<i>2 733</i>
<i>Doszacowanie kosztów</i>	<i>71</i>	<i>46</i>	<i>117</i>	<i>22</i>	<i>94</i>
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	185	876	1 061	925	1 061
Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	71	46	117	80	117

11. Należności pozostałe

31.12.2017	Należności z tytułu podatków	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Dywidenda należna	Pozostałe
<i>Należności pozostałe brutto</i>	131	1 967	96	611
<i>Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności</i>	0	13	0	251
Należności pozostałe netto	131	1 954	96	360

31.12.2016	Należności z tytułu podatków	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Dywidenda należna	Pozostałe
<i>Należności pozostałe brutto</i>	356	663	0	477
<i>Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności</i>	0	13	0	251
Należności pozostałe netto	356	650	0	226

Należności pozostałe (struktura walutowa)	2017	2016
<i>a) w walucie polskiej</i>	2 459	1 232
<i>b) w walutach obcych (wg walut)</i>	82	0
- w walucie RON	92	0
- po przeliczeniu na tys. zł	82	0
Należności handlowe razem	2 541	1 232

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności

31.12.2017	Należności handlowe	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności Pozostałe
<i>Należności brutto</i>	7 949	1 967	477
<i>Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności</i>	944	13	251
Należności netto	7 005	1 954	226

Odpisy aktualizujące wartość należności obejmują:

Należności objęte postępowaniem upadłościowym, które wg. stanu na dzień 31.12.2017r. wynoszą 886 tys. zł. Dotyczą one należności zgłoszonych w ramach postępowania upadłościowego i likwidacyjnego prowadzonego przez Energomontaż Południe SA z siedzibą w Katowicach - 790 tys. zł, Amontex Sp. z o.o. - 9 tys. zł, Azomet Sp. z o.o. - 1 tys. zł., Wistal Offshore sp. z o.o. - 13 tys. zł., Vistal Marine sp. z o.o. - 35 tys. zł., Vistal Construction sp. z o.o. -38 tys. zł.

12. Aktywa finansowe

31.12.2017	Pożyczki	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem
Aktywa trwałe ogółem	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Pozostałe należności	0	0	0
Aktywa obrotowe ogółem	286	105	391
Akcje	0	105	105
Aktywa finansowe	286	0	286

31.12.2016	Pożyczki	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem
Aktywa trwałe ogółem	0	0	0
Aktywa finansowe	0	0	0
Pozostałe należności	0	0	0
Aktywa obrotowe ogółem	34	502	536
Akcje	0	502	502
Aktywa finansowe	34	0	34

Pożyczki zostały udzielone przy zastosowaniu stałej stopy procentowej 5- 8% w skali roku. Wyższa niż obecnie obowiązująca stopa WIBOR W ocenie Zarządu ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące, z uwagi na małą wartość udzielonej pożyczki.

	2017	2016
Akcje z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	105	502
- wartość rynkowa	105	502
Wartość według cen nabycia razem	202	202
Wartość na początek okresu razem	502	477
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	(397)	25
Wartość bilansowa razem	105	502

Na dzień 31.12.2017r. Termo-Rex SA posiada 64 410 akcji zwykłych na okaziciela JWW S.A. z siedzibą w Katowicach, notowanych na Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Ich wartość w księgach Spółki na dzień 31.12.2017 roku wynosi 105,0 tys. zł.

<i>Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
<i>a) w walucie polskiej</i>	<i>286</i>	<i>34</i>
<i>b) w walutach obcych (wg walut)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Udzielone pożyczki krótkoterminowe razem	286	34

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<i>2017</i>	<i>2016</i>
<i>Gotówka w kasie</i>	<i>43</i>	<i>16</i>
<i>Rachunki bankowe</i>	<i>226</i>	<i>288</i>
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	269	304

<i>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
<i>a) w walucie polskiej</i>	<i>264</i>	<i>301</i>
<i>b) w walutach obcych (wg walut)</i>	<i>5</i>	<i>3</i>
<i>- w walucie euro</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
<i>- po przeliczeniu na tys. zł.</i>	<i>5</i>	<i>3</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	269	304

14. Kapitał własny

	<i>2017</i>	<i>2016</i>
<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>11 350</i>	<i>11 350</i>
<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>5 283</i>	<i>4 355</i>
<i>Zyski zatrzymane z lat ubiegłych</i>	<i>1 022</i>	<i>1 007</i>
<i>Zysk netto okresu</i>	<i>1 110</i>	<i>943</i>
Razem kapitał własny	18 765	17 655

15. Kapitał akcyjny

Wartość nominalna jednej akcji zł/akcję	Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji (w szt.)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (w tys. zł)
0,10	A	Zwykłe na okaziciela	Brak	brak	1 000 000	100
0,10	B1	Zwykłe na okaziciela	Brak	brak	62 000 000	6 200
0,10	B2	Imienne uprzywilejowane	jednej akcji imiennej przyznano dwa głosy WZA	brak	50 000 000	5 000
0,10	D	Zwykłe na okaziciela	Brak	brak	275 000	27,5
0,10	E	Zwykłe na okaziciela	Brak	brak	225 000	22,5
Razem					113 500 000	11 350

Zmiany wartości nominalnej akcji nie występowały.

Stan na 31.12.2017r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału zakładowym	% głosów na WZ
Jawel-centrum Sp. z o.o.	93 842 000	82,68	87,97
Pozostali akcjonariusze	19 658 000	17,32	12,03
Razem	113 500 000	100	100

Stan na 31.12.2016r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału zakładowym	% głosów na WZ
Jawel-Centrum Sp. z o.o.	93 842 000	82,68	87,97
Pozostali akcjonariusze	19 658 000	17,32	12,03
Razem	113 500 000	100	100

16. Inne składniki kapitału własnego

	2017	2016
Kapitał zapasowy	5 283	4 355
Kapitał zapasowy	5 283	4 355

17. Zyski zatrzymane

	2017	2016
Kapitał z tyt. przejścia na MSSF	1 007	1 007
Zysk netto bieżącego okresu	1 110	943
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	15	0
Zyski zatrzymane	2 132	1 950

18. Dywidenda

Akcjonariusze Spółki w trakcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 27 kwietnia 2017 roku podjęli uchwałę o przekazaniu całego zysku za 2016 rok na kapitał zapasowy Spółki.

19. Zysk na akcję

Przedstawiony zysk na jedną akcję wylicza się jako iloraz przypadającego na akcjonariuszy zysku oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w ciągu roku.

	2017	2016
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	1 110	943
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,01
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		

Na dzień 31.12.2017r oraz 31.12.2016r rozwodnienie akcji nie wystąpiło.

	2017	2016
Zysk netto okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyższego szczebla	918	780

20. Zobowiązania długoterminowe

	2017	2016
Długoterminowe kredyty i pożyczki	700	0
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	120	0
Długoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	8	12
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	709	664
Zobowiązania długoterminowe razem	1 537	676

21. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

	2017	2016
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	ING Bank Śląski SA	
b) siedziba	Katowice	
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	1 000	
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w tys. zł	700	
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,8 p.p.	
f) termin spłaty	11.06.2022	
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	
h) inne - wartość dyskonta	0	

22. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2017	2016
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionej na wynik finansowy	664	463
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	488	463
Rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	176	0
2. Zwiększenia	502	201
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	502	201
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	19	25
Rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	483	176
03. Zmniejszenia	457	0
odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	457	0
Rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	457	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	709	664
odniesionej na wynik finansowy	709	664
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów	507	488
Rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	202	176

23. Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze

	2017	2016
a) stan na początek okresu	12	14
b) zwiększenia	0	0
c) wykorzystanie	4	0
d) rozwiązanie	0	2
e) stan na koniec okresu	8	12

24. Zobowiązani krótkoterminowe

	2017	2016
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	5 160	1 197
Zobowiązania handlowe	1 622	4 282
Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	117	80
Krótkoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	99	88
Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego	259	136
Zobowiązania pozostałe	905	1 781
Rezerwy pozostałe	31	13
Zobowiązania długoterminowe razem	8 193	7 577

25. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	2017	2016
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	ING Bank Śląski SA	ING Bank Śląski SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	2 000	1 000
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	1 972	937
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,9 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,3 p.p.
f) termin spłaty	15.07.2018	15.07.2017
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości. Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Hipoteka umowna na nieruchomości. Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
h) inne	-----	-----
a) nazwa(firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	ING Bank Śląski SA	ING Bank Śląski SA
b) siedziba	Katowice	Katowice

c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/	334 /część krótkoterminowa kredytu inwestycyjnego/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	200	166
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,2 p.p.	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,8 p.p.
f) termin spłaty	11.06.2022	12.06.2017
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
h) inne	-----	-----

26. Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	2017	2016
Zobowiązania wobec banku z tytułu faktoringu	2 919	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	69	94
Inne zobowiązania finansowe w tym	2 988	94
wobec jednostek powiązanych	0	0

27. Zobowiązania handlowe

	2017	2016
Zobowiązania handlowe z tytułu dostaw materiałów, towarów i usług	1 622	4 282
Zobowiązania handlowe w tym	1 622	4 282
wobec jednostek powiązanych	0	33

Zobowiązania handlowe (struktura walutowa)	2017	2016
a) w walucie polskiej	1 591	4 156
b) w walutach obcych	31	126
– w walucie EURO	0	7
– po przeliczeniu na tys. zł	0	33
– w walucie RON	0	34
– po przeliczeniu na tys. zł	0	33
– w walucie GBP	7	12
– po przeliczeniu na tys. zł	31	60
Zobowiązania handlowe razem	1 622	4 282

28. Zobowiązania z tytułu umów o usługi budowlane

	2017	2016
Zobowiązania z tytułu umów o usługi budowlane	117	80
Zobowiązania handlowe w tym	117	80
wobec jednostek powiązanych	0	0

Szczegółowe informacje na temat realizacji kontraktów długoterminowych w ramach umów o roboty budowlane w zakresie budowy Kotła K5 oraz K6 w Elektrowni Opolo umieszczono w notce nr 10 do Sprawozdania z Sytuacji Finansowej.

29. Zobowiązania pozostałe

	2017	2016
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	290	298
Zobowiązania z tytułu podatków ceł ubezpieczeń i innych świadczeń	446	929
Zobowiązania z tytułu zaliczek na dostawy	103	506
Inne zobowiązania	66	48
Zobowiązania pozostałe w tym	905	1 781
wobec jednostek powiązanych	0	0

30. Bieżący podatek dochodowy

Podział podatku dochodowego na część bieżącą i odroczoną

	2017	2016
Podatek dochodowy bieżący	327	175
Podatek odroczony	37	148
Razem podatek dochodowy	364	323

Zgodnie z przepisami podatkowymi stawka podatku dochodowego obowiązująca w latach 2017 i 2016 wynosiła 19%.

<i>Podatek dochodowy bieżący</i>	2017	2016
Zyska brutto	1 474	1 266
Stawka podatku dochodowego	19%	19%
Podatek dochodowy wg ustawowej stawki podatkowej	280	238
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	215	(346)
Przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu podlegającego opodatkowaniu	(358)	(943)
Koszty i straty nieuznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu	786	692
Koszty uzyskania przychodu niezaliczone do kosztów w rachunkowości w ub.	(213)	(84)

<i>Podatek dochodowy bieżący</i>	2017	2016
<i>roku</i>		
<i>Odliczenie od dochodu</i>	0	(11)
<i>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</i>	1 689	920
<i>Podatek dochodowy według stawki 19%</i>	321	175
<i>Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu</i>	321	175
<i>Zryczałtowany podatek dochodowy</i>	6	0
<i>Podatek dochodowy bieżący wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	327	175

<i>Podatek dochodowy odroczony, wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	2017	2016
<i>Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych</i>	37	148
<i>Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych</i>	0	0
<i>Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu</i>	0	0
<i>Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy</i>	0	0
<i>Inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)</i>	0	0
<i>Podatek dochodowy odroczony, razem</i>	37	148

31. Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne</i>	<i>Rezerwa na urlopy</i>	<i>Razem</i>
<i>Stan na początek okresu 01.01.2017</i>	4	84	88
<i>zwiększenia w okresie</i>	0	99	99
<i>Wykorzystanie</i>	4	84	88
<i>Stan na koniec okresu 31.12.2017</i>	0	99	99

	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne</i>	<i>Rezerwa na urlopy</i>	<i>Razem</i>
<i>stan na początek okresu 01.01.2016</i>	4	60	64
<i>zwiększenia w okresie</i>	0	84	84
<i>Wykorzystanie</i>	0	60	60
<i>stan na koniec okresu 31.12.2016</i>	4	84	88

32. Pozostałe rezerwy

	Rezerwa na badanie sprawozdania
stan na początek okresu 01.01.2017	13
zwiększenia	31
wykorzystanie	13
rozwiązanie	0
stan na koniec okresu 31.12.2017	31

	Rezerwa na badanie sprawozdania
stan na początek okresu 01.01.2016	13
zwiększenia	13
wykorzystanie	13
rozwiązanie	0
stan na koniec okresu 31.12.2016	13

IX. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

W ramach podstawowego układu sprawozdawczego Spółka utworzyła cztery podstawowe segmenty branżowe: tj. budownictwo przemysłowe, pozostałe usługi, handel art. elektroinstalacyjnymi, handel na stacji paliw.

Budownictwo Przemysłowe – obejmuje usługi spawalniczo-montażowe oraz usługi obróbki cieplnej realizowane dla przemysłu energetycznego, petrochemicznego i stoczniowego. kompleksowymi usługami obróbki cieplnej.

Pozostałe usługi - obejmują pozyskiwanie, przetwarzaniem i sprzedażą popiołów powstałych w procesie spalania węgla kamiennego, usługi serwisowe, produkcję i regenerację osprzętu, produkcję narzędzi do obróbki cieplnej, serwisem maszyn do oporowej i indukcyjnej obróbki cieplnej.

Handel stacja paliw– obejmuje handel paliwami płynnymi, handel pozostałymi artykułami spożywczymi i przemysłowymi prowadzony na stacji paliw oraz usługi korzystania z myjni i odkurzacza.

Hurtownia Elektroinstalacyjna – obejmuje sprzedaż izolacji termicznych, ceramiki technicznej, art. elektroinstalacyjnych.

1. Przychody ze sprzedaży

	2017	2016
Przychody ze sprzedaży usług budownictwa przemysłowego	10 533	7 120
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	1 766	3 230
Przychody ze sprzedaży art. elektroinstalacyjnych	7 025	4 166
Przychody ze sprzedaży towarów na stacji paliw	16 750	12 775
Przychody ze sprzedaży razem	36 074	27 291

	2017	2016
Kraj	36 074	27 221
Eksport	0	70
Przychody ze sprzedaży produktów, razem	36 074	27 291

Ujawnienie informacji wymaganych wg. MSR 11 Umowy o usługę budowlaną, zawarto w dodatkowych informacjach i objaśniających do sprawozdania z sytuacji finansowej nota numer 10.

2. Koszty według rodzaju

	2017	2016
a) amortyzacja	655	763
b) zużycie materiałów i energii	1 798	1 870
c) usługi obce	3 133	3 340
d) podatki i opłaty	139	121
e) wynagrodzenia	5 358	3 939
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 140	829
g) pozostałe koszty rodzajowe	490	494
Koszty według rodzaju, razem	12 713	11 356

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	291	(338)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	(52)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(2 012)	(1 746)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(2 559)	(2 470)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 433	6 750

Ujawnienie informacji wymaganych wg. MSR 11 Umowy o usługę budowlaną, zawarto w dodatkowych informacjach i objaśniających do sprawozdania z sytuacji finansowej nota numer 10.

3. Przychody operacyjne

	2017	2016
Odpisy z tytułu przywrócenia wartości aktywów niefinansowych	32	40
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	17
Odszkodowania	108	16
Inne przychody operacyjne	6	2
Odsetki	19	12
przychody operacyjne, razem	165	87

4. Koszty operacyjne

	2017	2016
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	129	51
Rezerwa na badanie bilansu	31	13
Darowizna	10	11
Koszty likwidacji odszkodowania	12	4
Niedobory z różnic inwentaryzacyjnych	0	2
Inne koszty operacyjne	16	6
Reklasyfikacja odsetek	22	23
Reklasyfikacja opłaty z tyt. gwarancje bankowe	0	30
Wynik na różnicach kursowych	0	9
Strata na zbyciu niefinansowych aktywów trwałych	8	0
Koszty postępowań sądowych i kar	48	0
Inne koszty operacyjne, razem	276	149

5. Przychody finansowe

	2017	2016
z tytułu udzielonych pożyczek	2	1
z tytułu pozostałych odsetek	0	0
Zysk na działalności inwestycyjnej	0	0
Dywidenda należna	120	0
Przychód ze sprzedaży wierzytelności	33	0
Przychody finansowe, razem	155	1

6. Koszty finansowe

	2017	2016
Odsetki od kredytów i pożyczek	82	48
Pozostałe odsetki	33	6
ujemne różnice kursowe	0	0
usługi bankowe	50	25
aktualizacja wartości przychodów finansowych	0	0
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	165	79

7. Wyniki bieżącego okresu wg. segmentów branżowych

Wyszczególnienie	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Handel stacja paliw	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	10 533	1 766	16 750	7 025	36 074
Koszty segmentu	6 885	1 435	15 239	5 952	29 511
Wynik segmentu	3 648	331	1 511	1 073	6 563
Poz. przychody operacyjne i finansowe					320
Poz. koszty operacyjne i finansowe					441
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu		214	1 236	562	2 012
Koszty ogólnego zarządu	1 826	231	307	195	2 559
Zysk ze sprzedaży	1 822	(114)	(32)	316	1 992
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej					(397)
Pod. dochodowy					364
Zysk netto					1 110
Nakłady inwestycyjne	71				71
Nakłady inwestycyjne nie przypisane do segmentu					1 995
Amortyzacja przypisana	202	91	164	30	487
Amortyzacja nie przypisana					168

Hurtownia Elektroinstalacyjna – obejmuje sprzedaż izolacji termicznych, ceramiki technicznej, art. elektroinstalacyjnych.

Pozostałe usługi - obejmują pozyskiwanie, przetwarzanie i sprzedaż popiołów powstałych w procesie spalania węgla kamiennego, usługi serwisowe, produkcję i regenerację osprzętu, produkcję narzędzi do obróbki cieplnej, serwis maszyn do oporowej i indukcyjnej obróbki cieplnej.

Budownictwo Przemysłowe – obejmuje usługi spawalniczo-montażowe oraz usługi obróbki cieplnej realizowane dla przemysłu energetycznego, petrochemicznego i stoczniowego.

Handel paliwami – obejmuje handel paliwami płynnymi, handel pozostałymi artykułami spożywczymi i przemysłowymi prowadzony na stacji paliw oraz usługi korzystania z myjni i odkurzacza.

Zestawienie poszczególnych poziomów wyników wypracowanych w latach 2017 i 2016 przedstawia się następująco:

Pozycja	2017	2016
Zysk brutto ze sprzedaży	6 563	5 597
Zysk ze sprzedaży	1 992	1 381
Zysk z działalności operacyjnej	1 881	1 319
Zysk brutto	1 474	1 266
Zysk netto	1 110	943
EBIT	1 563	1 320
EBITDA	2 218	2 093

8. Sposób podziału zysku za prezentowane lata

Zysk za 2016 r.:

Zarząd rekomendował odniesienie zysku za 2016 rok w kwocie 928 tys. zł. w całości na kapitał zapasowy Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy Termo-Rex SA, które odbyło się w dniu 27.04.2017 roku. przychyliło się do wniosku Zarządu i podjęło uchwałę o przeniesienie zysku z 2016 roku w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Zysk za 2017 r.:

Zarząd rekomenduje odniesienie zysku za 2017 rok w kwocie 1 110 tys. zł. oraz nie podzielonego zysku za 2016 rok w kwocie 15 tys. zł. w całości na kapitał zapasowy Spółki.

X. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne na początek roku: 304

Środki pieniężne na dzień 31.12.2017: 269

Pozycja B.II.4 Inne wydatki inwestycyjne w kwocie 1 220 tys. zł dotyczy zaliczki na środki trwałe, natomiast w kwocie 250 tys. zł dotyczy pożyczki.

Pozycja zmiany bilansowej	Kwota	Pozycja w rachunku przepływów pieniężnych
	655	Amortyzacja
	(17)	Zysk z działalności inwestycyjnej
	4	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych
	(911)	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych
		Inne wpływy inwestycyjne
	(219)	Leasing środków trwałych

	(3)	Zapłata za środki trwałe sprzedane w ubiegłym roku
	26	Zapłata za środki trwałe z ubiegłego roku
	(37)	Zobowiązanie dotyczące środków trwałych
Razem	(502)	
Wartości niematerialne i prawne	(6)	
Rzeczowe aktywa trwałe	(496)	
Razem	(502)	

Pozycja zmiany bilansowej	Kwota	Pozycja w rachunku przepływów pieniężnych
	(1 566)	Zmiana stanu należności
	(1 220)	Inne wydatki inwestycyjne
	(25)	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)
	25	Wpływy z aktywów finansowych
	4	Zapłata z tyt. środków trwałych
Razem	(2 782)	
Należności	(2 782)	
Razem	(2 782)	

Pozycja zmiany bilansowej	Kwota	Pozycja w rachunku przepływów pieniężnych
	(470)	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek
	(2 920)	Faktoring
	(25)	Zapłata za środki trwałe z ubiegłego roku
	39	Zobowiązanie dotyczące środków trwałych
Razem	(3 376)	
Zobowiązania	(3 376)	
Razem	(3 376)	

XI. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje o instrumentach finansowych

31.12.2017	Pożyczki udzielone	Należności handlowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania handlowe i z tyt. umów o usl. budowlane
Wartość netto na koniec okresu w tym:	286	8 066	105	269	5 980	1 739
jednostki powiązane	35	9				
jednostki, w których emitent posiada zaangażowanie		195				
jednostki pozostałe	251	7 862	105	269	5 980	1 739

Zmiany instrumentów finansowych

31.12.2017	Pożyczki udzielone	Należności handlowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania handlowe i z tyt. umów o usl. budowlane
Wartość netto na początek okresu	34	6 593	502	304	1 197	4 362
zwiększenia	252	42 237	0	36 975	5 257	33 744
zmniejszenia w okresie		40 735	0	37 010	474	36 367
Wartość netto na koniec okresu	286	8 066	105	269	5 980	1 739
odpisy w okresie	0	29	0	0	0	0
aktualizacja	0		397	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	286	8 066	105	269	5 980	1 739
Wartość brutto na koniec okresu	286	9 010	252	269	5 980	1 739
Odpisy na koniec okresu	0	944	50	0	0	0
Aktualizacja	0	0	300	0	0	0

31.12.2016	Pożyczki udzielone	Należności handlowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania handlowe i z tyt. umów o usl. budowlane
Wartość netto na koniec okresu w tym:	34	6 593	502	304	1 197	4 362
jednostki powiązane	34	0	0	0	0	33
jednostki, w których emitent posiada zaangażowanie	0	153	0	0	0	292
jednostki pozostałe	0	6 440	502	304	1 197	4 037

Zmiany instrumentów finansowych

31.12.2016	Pożyczki udzielone	Należności handlowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania handlowe i z tyt. umów o usl. budowlane
Wartość netto na początek okresu	0	2 588	477	645	1 602	1 506
zwiększenia	34	34 618	0	29 136	153	26 566
zmniejszenia	0	30 588	0	29 477	558	23 710
Wartość netto na koniec okresu	34	6 593	477	304	1 197	4 362
odpisy w okresie	0	25	0	0	0	0
aktualizacja	0	0	25	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	34	5 593	502	304	1 197	4 362
Wartość brutto na koniec okresu	34	7 508	252	304	1 197	4 362
Odpisy na koniec okresu	0	915	50	0	0	0
Aktualizacja	0	0	300	0	0	0

2. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółka w okresie sprawozdawczym nie zawierała żadnych transakcji z podmiotami zależnymi lub powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Spółka w 2016 roku udzieliła krótkoterminowej pożyczki w kwocie 33 tys. zł. podmiotowi dominującemu Jawel-Centrum Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Na dzień 31.12.2017 roku kwota naliczonych odsetek wynosi 1,0 tys. zł. Termin spłaty pożyczki upływa z dniem 31.12.2018 roku.

Lp.	Podmioty powiązane kapitałowo	Opis powiązania
1	Jawel-Centrum Sp. z o.o., Jaworzno	Podmiot dominujący Emitenta
2	CKTiS S.A. Płock	Podmiot stowarzyszony, Emitent posiada 33,001% udział w kapitale zakładowym CKTiS .SA.
3	Termo-Rex Power Romania SRL, Bukareszt, Rumunia	Spółka zależna, Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki

Lp.	Podmioty powiązane osobowo	Opis powiązania
1.	Jacek Jussak	Prezes Zarządu Emitenta
2.	Barbara Krakowska	Wiceprezes Zarządu Emitenta
3.	Tomasz Mazur	Członek Zarządu Emitent do 20.12.2017r.
4.	Tomasz Obarski	Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta
5.	Tomasz Kamiński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta
6.	Katarzyna Leda	Członek Rady Nadzorczej Emitenta
7.	Jarosław Skrago	Członek Rady Nadzorczej Emitenta
8.	Mariola Mendakiewicz	Członek Rady Nadzorczej Emitenta
9.	Everest Energy Limited Nikozja, Cypr	Podmiot, którego udziałowcem jest Jacek Jussak - Prezes Zarządu Emitenta.
10.	LANDL Sp. z o.o.	Podmiot, którego udziałowcem jest małżonek Pani Katarzyny Leda –członka Rady Nadzorczej Emitenta
11.	LAB Sp. z o.o.	Podmiot, którego udziałowcem oraz Prezesem Zarządu jest Pani Dagmara Pluta-Obarska, małżonek członek Rady Nadzorczej Emitenta
12.	DOM-EL III Sp. z o.o.	Podmiot, którego członkiem Rady Nadzorczej jest Pani Katarzyna Leda, członek Rady Nadzorczej Emitenta
13.	Sequence Sp. z o.o.	Podmiot, którego członkiem Zarządu była do lutego 2017r.Pani Katarzyna Leda, członek Rady Nadzorczej Emitenta
14.	HPS Energia s.c.	Podmiot, którego udziałowcem jest Pan Jarosław Skrago, członek Rady Nadzorczej Emitenta

Dane liczbowe dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi w okresie 01.01.2017r. do 31.12.2017r.

Transakcje TERMO-REX SA z podmiotem dominującym Jawel-Centrum Sp. z o.o.

Obroty netto	01.01.2017 31.12.2017
Pożyczka udzielona przez Termo-Rex SA Jawel-Centrum Sp. z o.o.	0

Należności i zobowiązania	31.12.2017
Należności od Jawel-Centrum Sp. z o.o. z tytułu pożyczki	35

Transakcje TERMO-REX SA z podmiotem zależnym Termo-Rex Power Romania SRL

Obroty netto	01.01.2017 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży usług - Termo-Rex Power Romania SRL	9
Zakupu materiałów - Termo-Rex Power Romania SRL	180

Należności i zobowiązania	31.12.2017
Należności od Termo-Rex Power Romania SRL	9
Zaliczki na dostawy	82
Zobowiązania wobec Termo-Rex Power Romania SRL	0

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA z podmiotem stowarzyszonym

Obroty netto	01.01.2017 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży na rzecz CKTiS SA	1 250
Zakupu usług od CKTiS SA	292

Należności i zobowiązania	31.12.2017
Należności od CKTiS SA	195
Zobowiązania wobec CKTiS SA	0

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA a pozostałymi podmiotami powiązanymi osobowo

Obroty netto	01.01.2017 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży - LANDL Sp. z o.o.	21
Koszty zakupu - LANDL sp. z o.o.	44

Należności i zobowiązania	31.12.2017
Należności od LANDL Sp. z o.o.	0
Zobowiązania wobec LANDL Sp. z o.o.	4

Obroty netto	01.01.2017 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży - LAB Sp. z o.o.	60
Koszty zakupu- LAB Sp. z o.o.	0

Należności i zobowiązania	31.12.2017
Należności od LAB Sp. z o.o.	32
Zobowiązania wobec LAB Sp. z o.o.	0

Obroty netto	01.01.2017 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży - Jacek Jussak /członek Zarządu/sprzedaż samochodu osobowego	0
Koszty zakupu - Jacek Jussak	0

Należności i zobowiązania	31.12.2017
Należności od Jacek Jussak	20
Zobowiązania wobec Jacek Jussak	0

3. Ryzyka finansowe

Działalność Spółki narażona jest na różne rodzaje ryzyk finansowych takich jak ryzyko zmiany stóp procentowych, ryzyko kredytowe, ryzyko walutowe, ryzyko utraty płynności. Zarząd Spółki skupia się na zapewnieniu odpowiedniej płynności umożliwiającej realizację zadań w zakresie bieżącej działalności operacyjnej oraz realizację zadań inwestycyjnych. Ryzyka finansowe szczegółowo zostały opisane w Sprawozdaniu z działalności Spółki za 2017 rok.

4. Dane o pozycjach pozabilansowych

w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez Emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

Wystawiona przez ING Bank Śląski na zlecenie Termo-Rex S.A gwarancja bankowa Nr KLG7742IN12 na mocy której została udzielona na rzecz Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN SA z siedzibą w Płocku gwarancja za zobowiązania Spółki do kwoty 500.000,00 zł.

Wystawiona przez ING Bank Śląski na zlecenie Termo-Rex S.A gwarancja bankowa Nr KLG37339IN16 na mocy której została udzielona na rzecz PAK Serwis Sp. z siedzibą w Koninie gwarancja za zobowiązania Spółki z tytułu zwrotu zaliczki w kwocie 246 tys. zł. . Ostateczny termin ważności gwarancji ustalony został na dzień 27 sierpnia 2018 r. Pozostałe warunki przedmiotowej Umowy Zlecenia nie odbiegają od standardowych warunków dla umów tego typu.

Wystawiona przez ING Bank Śląski na zlecenie Termo-Rex S.A gwarancja bankowa Nr KLG38613IN16 na mocy której została udzielona na rzecz PAK Serwis Sp. z siedzibą w Koninie gwarancja za zobowiązania Spółki z tytułu dobrego wykonania kontraktu w kwocie 400 tys. zł. . Ostateczny termin ważności gwarancji ustalony został na dzień 31.03. 2019 r. Pozostałe warunki przedmiotowej Umowy Zlecenia nie odbiegają od standardowych warunków dla umów tego typu.

Wystawiona przez ING Bank Śląski na zlecenie Termo-Rex S.A gwarancja bankowa Nr KLG37341IN16 na mocy której została udzielona na rzecz PAK Serwis Sp. z siedzibą w Koninie gwarancja za zobowiązania Spółki z tytułu dobrego wykonania kontraktu w kwocie 400 tys. zł. . Ostateczny termin ważności gwarancji ustalony został na dzień 31.03. 2019 r. Pozostałe warunki przedmiotowej Umowy Zlecenia nie odbiegają od standardowych warunków dla umów tego typu.

W celu zabezpieczenia roszczeń z tytułu udzielonych gwarancji bankowych została na rzecz Banku ustanowiona hipoteka umowna łączna na nieruchomościach położonych w Jaworznie, objętej księgami wieczystymi KW nr KAJ/00025723/6, KW nr KAJ/00014082/0 i KW nr KAJ/00025722/9, KAJ/00011505/1, KAJ/00023610/7 prowadzonymi przez Sąd Rejonowy w Jaworznie.

Zobowiązania, które mogą powstać w związku z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem zobowiązań Spółki jako Franczyzobiorcy wynikających z umowy franczyzy zawartej w dniu 10.01.2012r. pod numerem 501/2012 z PKN Orlen SA, zabezpieczone są hipoteką umowną na prawie użytkowania wieczystego ustanowioną w dniu 18.06.2012 r. do sumy najwyższej w wysokości 400 000,00zł oraz wekslem.

Spółka na dzień 31.12.2017 r. nie posiada depozytów zabezpieczających i transakcji forward. Spółka nie poręczała ani nie gwarantowała spłaty zadłużenia innego podmiotu, w następstwie czego w Spółce nie występują zadłużenia pośrednie.

5. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa

Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie dotyczy

6. Przychody, koszty i wynikach działalności zaniechanej

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.

Nie dotyczy.

7. Nakłady inwestycyjne

Poniesione w 2017 roku nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe wynosiły 2 066 tys. zł.

Istotne nakłady inwestycyjne poniesione w 2017 roku.

Przedmiot inwestycji	Kwota nakładu (tys. zł)	Źródło finansowania
Hala magazynowa	1 524	Środki własne
Stacja transformatorowa	398	Środki własne
Nagrzewnice oporowe	71	Środki własne
Suwnica	45	Środki własne

Na dzień 31.12.2017 r. największe nakłady inwestycyjne poniesiono w związku z budową hali produkcyjnej. Jej oddanie do użytku planowane jest na maj bieżącego roku.

Wydatki inwestycyjne planowane przez Spółkę na 2018 roku inwestycje obejmują:

- ✓ zakończenie budowy i oddanie do użytku hali produkcyjnej, planowane wydatki do poniesienia 300 tys. zł.
- ✓ wyposażenie stanowisk spawalniczo-montażowych hali produkcyjnej 500 tys. zł.

i ściśle wiążą się z rozpoczęciem produkcji elementów konstrukcji metalowych. Realizowane w 2018 roku prace inwestycyjne finansowane będą ze środków własnych spółki (do dnia sporządzenia raportu poniesiono sfinansowane ze środków własnych wydatki w kwocie 230 tys. zł/.

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy

9. Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń, innych umów zobowiązujących

do świadczeń na rzecz Emitenta jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez Emitenta w przedsiębiorstwie Emitenta oraz oddzielenie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot.

W 2017 roku Termo-Rex S.A regulowała w terminie wszystkie swoje zobowiązania wynikające z zaciągniętych kredytów i pożyczek. Opłaty z tytułu udzielonych gwarancji bankowych także regulowane były w ustalonych terminach.

10. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

	2017	2016
Wynagrodzenie	38,1	19,5
- za przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego	6,5	6,5
- za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego	19,8	13,0
- za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11,8	0
- usługi doradztwa podatkowego	0	0
- pozostałe usługi	0	0

Rada Nadzorcza Spółki zgodnie z kompetencjami wynikającymi ze statutu Spółki dominującej dokonała wyboru firmy audytorskiej do przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze 2017 roku oraz do zbadania sprawozdań finansowych Spółki Termo-Rex SA oraz Grupy Termo-Rex za 2017 rok. Wybrano firmę ATAC Audytorzy i Partnerzy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3565. W dniu 27.12.2017 roku Zarząd na podstawie upoważnienia Rady Nadzorczej podpisał umowę z ATAC Audytorzy i Partnerzy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie dotyczącą dokonania badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Termo-Rex SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Termo-Rex za 2017 rok. Łączna wartość wynagrodzenia należnego w/w podmiotowi za przegląd oraz badanie i ocenę sprawozdań finansowych Termo-Rex SA za 2017 rok wynosi 38,1 tys. zł. netto.

11. Znaczące zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Nie wystąpiły

12. Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym.

W dniu 24 stycznia 2018 r. Spółka zawarła z trzema osobami fizycznymi umowy sprzedaży akcji, na podstawie których Spółka kupiła od tych osób łącznie 26 277 akcji zwykłych imiennych spółki CKTiS Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, KRS: 0000455894, o wartości nominalnej 10 zł każda i łącznej wartości nominalnej 262 770 zł za łączną cenę 525 540,00 zł. Zakupione akcje stanowią 18,016% w kapitale zakładowym CKTiS i uprawniają do 26 277 głosów na Walnym Zgromadzeniu CKTiS.

Po nabyciu Akcji na podstawie Umowy Spółka posiada 74 409 akcji, stanowiących łącznie 51,017% udział w kapitale zakładowym CKTiS, uprawniających do 74 409 głosów na walnym zgromadzeniu CKTiS.

13. Relacje między prawnym poprzednikiem a Emitentem.

Nie dotyczy

14. Korekty związane z przekroczeniem średniorocznej stopy inflacji

Przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego- jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z ostatnich trzech lat działalności Emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%. – Nie wystąpiło.

15. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

W dniu 27.04.2017r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Termo-Rex Spółki Akcyjnej postanowiło że od dnia 01.01.2017 roku spółka sporządzać będzie sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej: MSSF) /Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (dalej: MSR) w zakresie, w jakim przyjęte one zostały w Unii Europejskiej. Dniem przejścia na MSSF/MSR, a więc początkiem najwcześniejszego okresu, za który Spółka zobowiązana jest przedstawić pełne porównawcze informacje zgodnie z MSSF/MSR jest 01.01.2016 roku. Pierwsze roczne sprawozdanie Spółki zostało sporządzone zgodnie z MSSF/MSR, a w szczególności zgodnie z MSSF 1 oraz wszystkimi MSSF przyjętymi przez UE, za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2017 roku. Ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. z 2018, poz. 395 z późn. zm.) jest sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy zakończony w dniu 31.12.2016 roku.

Dane dotyczące przejścia na MSSF znajdują się w nocie numer 1 do Sprawozdania z Sytuacji Finansowej.

16. Dokonane korekty błędów podstawowych

Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

Nie wystąpiły.

17. Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać opis podejmowanych bądź planowanych przez Emitenta działań mających na celu eliminację niepewności

Nie wystąpiło.

18. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe sporządzono za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie spółek

W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia

Nie dotyczy

19. Jednostki, dla których Emitent jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność materialną.

Nie występują.

Jaworzno, 20.04.2018r.

*Jacek Jussak
Prezes Zarządu*

*Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu*

