

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Kwartalny Grupy TERMO-REX

za I kwartał 2019 rok

27.05.2019

Spis treści

<i>Spis treści</i>	2
WYBRANE DANE FINANSOWE	7
<i>Skonsolidowane wybrane dane finansowe</i>	7
<i>Jednostkowe wybrane dane finansowe Termo-Rex SA</i>	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY TERMO-REX	10
<i>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Termo-Rex</i>	10
<i>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	11
<i>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>	12
<i>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>	13
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
<i>Organizacja Grupy Kapitałowej oraz przedmiot jej działalności.</i>	14
<i>Założenie kontynuacji działalności</i>	16
<i>Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej</i>	16
<i>Zatwierdzenie sprawozdania finansowego</i>	16
<i>Zasady sporządzania skonsolidowanego raportu kwartalnego.</i>	16
<i>Wpływ początkowego zastosowania MSSF 16 „Leasing”</i>	18
<i>Aktywa niematerialne</i>	19
<i>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	19
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	19
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	20
<i>Zapasy</i>	21

<i>Należności handlowe</i>	21
<i>Należności z tytułu umów o usługi budowlane</i>	21
<i>Należności pozostałe</i>	21
<i>Inne składniki kapitału własnego- kapitał zapasowy</i>	22
<i>Zyski zatrzymane</i>	22
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	22
<i>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</i>	23
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	23
<i>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	23
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	25
<i>Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze</i>	26
<i>Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych</i>	26
<i>Pozostałe rezerwy</i>	26
<i>Segmenty działalności operacyjnej Grupy Termo-Rex</i>	27
<i>JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TERMO-REX SA</i>	28
<i>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Termo-Rex SA</i>	28
<i>Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	29
<i>Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>	30
<i>Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>	31
<i>INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</i>	32
<i>Podstawa sporządzenia sprawozdania</i>	32
<i>Wpływ początkowego zastosowania MSSF 16 „Leasing”</i>	32
<i>Aktywa niematerialne</i>	33
<i>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	33

<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>33</i>
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>33</i>
<i>Zapasy</i>	<i>34</i>
<i>Należności handlowe</i>	<i>34</i>
<i>Należności z tytułu umów o usługi budowlane.....</i>	<i>35</i>
<i>Należności pozostałe</i>	<i>35</i>
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>35</i>
<i>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</i>	<i>36</i>
<i>Zobowiązani krótkoterminowe.....</i>	<i>36</i>
<i>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	<i>37</i>
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....</i>	<i>38</i>
<i>Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze.....</i>	<i>39</i>
<i>Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych</i>	<i>39</i>
<i>Pozostałe rezerwy.....</i>	<i>39</i>
<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>39</i>
<i>Segmenty działalności operacyjnej Spółki Termo-Rex SA</i>	<i>40</i>
<i>PODSUMOWANIE WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</i>	<i>41</i>
<i>Omówienie wyników operacyjnych Grupy.....</i>	<i>41</i>
<i>Analiza wskaźnikowa Grupy</i>	<i>43</i>
<i>Omówienie wyników operacyjnych jednostki dominującej.</i>	<i>44</i>
<i>POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY.....</i>	<i>46</i>
<i>Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie objętym raportem</i>	<i>46</i>
<i>Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnych kwartałów.....</i>	<i>46</i>
<i>Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu bilansowym mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.</i>	<i>47</i>

<i>Informacja o zawartych umowach znaczących</i>	<i>47</i>
<i>Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....</i>	<i>47</i>
<i>Sezonowość działalności.....</i>	<i>47</i>
<i>Informacja o zmianie sposobu (metody)ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.</i>	<i>47</i>
<i>Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ceny lub zmiany wykorzystywania tych aktywów.</i>	<i>47</i>
<i>Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.</i>	<i>48</i>
<i>Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.</i>	<i>48</i>
<i>Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.</i>	<i>48</i>
<i>Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.....</i>	<i>48</i>
<i>Wskazanie posiadaczy specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Spółki.....</i>	<i>49</i>
<i>Informacja o umowach dotyczących zmiany w proporcji posiadanych akcji.....</i>	<i>49</i>
<i>Transakcje z podmiotami powiązanymi</i>	<i>49</i>
<i>Wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń, innych umów zobowiązujących</i>	<i>51</i>
<i>Zmiany stosowanych zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.</i>	<i>51</i>
<i>Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości</i>	<i>51</i>
<i>Dokonane korekty błędów podstawowych.....</i>	<i>52</i>
<i>Istotne zmiany aktywów, pasywów jednostki zależnej objętej sprawozdaniem skonsolidowanym</i>	<i>52</i>
<i>Istotne zmiany wielkości szacunkowych.....</i>	<i>52</i>
<i>Informacja o kwotach i rodzaju pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, nietypowych ze względu na ich rodzaj</i>	<i>52</i>
<i>Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia, przesunięcia lub sprzedaży jednostek gospodarczych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.</i>	<i>52</i>
<i>Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok. ...</i>	<i>52</i>

<i>Akcjonariusze posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.....</i>	<i>53</i>
<i>Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....</i>	<i>53</i>
<i>Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta.</i>	<i>53</i>
<i>Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....</i>	<i>53</i>
<i>Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności.....</i>	<i>54</i>

WYBRANE DANE FINANSOWE
Skonsolidowane wybrane dane finansowe

Pozycja	31.03.2019 tys. zł.	31.12.2018 tys. zł.	31.03.2019 tys. euro	31.12.2018 tys. euro
Aktywa trwałe	17 125	17 156	3 981	3 990
Rzeczowe aktywa trwałe	14 703	15 040	3 418	3 498
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	772	565	179	131
Inwestycje pozostałe	1 374	1 273	319	296
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	208	205	48	48
Aktywa obrotowe	14 572	14 072	3 388	3 272
Zapasy	2 174	1 498	505	347
Należności handlowe	5 695	8 639	1 324	2 009
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	1 800	674	418	157
Należności pozostałe	4 283	2 904	996	675
Suma aktywów i pasywów	31 697	31 228	7 369	7 262
Kapitał własny	21 318	20 955	4 956	4 873
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 639	2 640
Inne składniki kapitału własnego	6 393	6 393	1 486	1 487
Zyski zatrzymane	803	430	187	100
Zobowiązania długoterminowe	1 638	1 716	381	399
Zobowiązania krótkoterminowe	8 741	8 557	2 032	1 990

Pozycja	31.03.2019 tys. zł.	31.03.2018 tys. zł.	31.03.2019 tys. euro	31.03.2018 tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży	8 174	12 642	1 902	3 026
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	499	(60)	116	(14)
Zysk przed opodatkowaniem	457	60	106	14
Zysk (strata) netto	361	30	84	7

Pozycja	31.03.2019 tys. zł.	31.03.2018 tys. zł.	31.03.2019 tys. euro	31.03.2018 tys. euro
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 051	1 504	244	360
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	207	(760)	48	(182)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(898)	(480)	(209)	(115)
Przepływy pieniężne razem	360	264	83	63

Jednostkowe wybrane dane finansowe Termo-Rex SA

Pozycja	31.03.2019 tys. zł.	31.12.2018 tys. zł.	31.03.2019 tys. euro	31.12.2018 tys. euro
Aktywa trwałe	16 976	17 019	3 947	3 958
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	483	463	112	108
Rzeczowe aktywa trwałe	13 437	13 500	3 124	3 139
Inwestycje w jednostkach zależnych	2 585	2 585	601	601
Aktywa obrotowe	8 158	6 466	1 897	1 504
Zapasy	1 233	1 178	287	274
Należności handlowe	3 511	2 123	816	494
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	227	285	53	66
Należności pozostałe	2 868	2 576	667	599
Suma aktywów i pasywów	25 134	23 485	5 843	5 462
Kapitał własny	18 342	17 953	4 264	4 175
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 639	2 640
Inne składniki kapitału własnego	6 393	6 393	1 486	1 486
Zyski zatrzymane	599	210	139	49
Zobowiązania długoterminowe	1 256	1 334	292	310
Zobowiązania krótkoterminowe	5 536	4 198	1 287	976

Pozycja	31.03.2019 tys. zł.	31.03.2018 tys. zł.	31.03.2019 tys. euro	31.03.2018 tys. euro
Przychody netto ze sprzed	3 983	7 516	927	1 799
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	519	(110)	121	(26)
Zysk przed opodatkowaniem	484	(173)	113	(41)
Zysk (strata) netto	389	(154)	90	(37)

Pozycja	31.03.2019 tys. zł.	31.03.2018 tys. zł.	31.03.2019 tys. euro	31.03.2018 tys. euro
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	86	1 162	20	278
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	277	(746)	64	(178)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(251)	(143)	(58)	(34)
Przepływy pieniężne razem	112	273	26	65

Kursy wymiany złotego

Kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu:

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
EUR	4,3013	4,3000	4,2085

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

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
EUR	4,2978	4,2669	4,1784

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.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY TERMO-REX

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Termo-Rex

		31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
	Aktywa			
I	Aktywa trwałe	17 125	17 156	17 176
1	Aktywa niematerialne	30	35	32
2	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	772	565	409
3	Rzeczowe aktywa trwałe	14 703	15 040	14 393
4	Inwestycje pozostałe	1 374	1 273	1 193
5	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	208	205	1 128
6	Inne aktywa	38	38	21
II	Aktywa obrotowe	14 572	14 072	22 123
1	Zapasy	2 174	1 498	3 687
2	Należności handlowe	5 695	8 639	8 359
3	Należności z tyt. umów o usługi budowlane	1 800	674	5 650
4	Należności pozostałe	4 283	2 904	3 416
5	Aktywa finansowe	183	280	391
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	437	77	620
	Aktywa razem	31 697	31 228	39 299

		31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
	Pasywa			
I	Kapitał własny	21 318	20 955	21 326
1	Kapitał akcyjny	11 350	11 350	11 350
2	Inne składniki kapitału własnego	6 393	6 393	5 283
3	Różnice kursowe z przeliczenia	(4)	(3)	(1)
4	Zyski zatrzymane	803	430	2 040
5	Udziały niedające kontroli	2 776	2 785	2 654
	w tym: kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	18 542	18 170	18 671
II	Zobowiązania długoterminowe	1 638	1 716	2 530
1	Kredyty, pożyczki	450	500	650
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	543	553	252
3	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	8	8	8
4	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	637	655	1 620
III	Zobowiązania krótkoterminowe	8 741	8 557	15 443
1	Kredyty, pożyczki	2 062	2 723	5 243
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	652	322	178
3	Zobowiązania handlowe	2 245	2 771	5 692
4	Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	191	45	68
5	Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	15
6	Zobowiązania pozostałe	3 502	2 584	4 087
7	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	60	83	129
8	Rezerwy pozostałe	29	29	31
	Pasywa razem	31 697	31 228	39 299

Wartość księgowa	21 318	20 955	21 326
Liczba akcji (w szt.)	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,18	0,17	0,18
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,18	0,17	0,18

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

		31.03.2019	31.03.2018
I.	Przychody netto ze sprzedaży	8 174	12 642
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	6 349	11 308
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 825	1 334
IV.	Koszty sprzedaży	364	382
V.	Koszty ogólnego zarządu	1 205	1 021
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	256	(69)
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	288	27
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	45	18
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	499	(60)
X.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3	0
XI.	Przychody finansowe	1	0
XII.	Koszty finansowe	46	109
XIII.	Zyski z tyt. okazjonalnego nabycia	0	229
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	457	60
XV.	Podatek dochodowy bieżący	117	93
XVI.	Podatek dochodowy odroczony	(21)	(63)
XVII.	Zysk (strata) netto	361	30
XVIII.	Inne całkowite dochody	0	1
	Różnice kursowe z przeliczenia	0	1
XIX.	Łączne całkowite dochody	361	31
	Zysk netto przypadający na:	361	31
	- akcjonariuszy jednostki dominującej	370	(58)
	- udziały niekontrolujące	(9)	89
	Całkowite dochody przypadające na:	361	31
	- akcjonariuszy jednostki dominującej	370	(58)
	- udziały niekontrolujące	(9)	89

Zysk (strata) netto	361	31
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,003	0,0
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,003	0,0

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

31.03.2019	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Udziały niedające kontroli	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2019	11 350	6 393	(3)	2 785	430	20 955
Całkowite dochody	0	0	0	(9)	370	361
Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia	0	0	(1)	0	3	2
Rozliczenie wyniku	0	0	0	0		0
Stan na 31.03.2019	11 350	6 393	(4)	2 776	803	21 318

31.12.2018	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Udziały niedające kontroli	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2018	11 350	5 835	0	0	1 863	19 048
Całkowite dochody	0	0	0	130	(466)	(336)
Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia	0	0	(3)	0	0	(3)
Rozliczenie jednostki stowarzyszonej	0	(552)	0	0	140	(412)
Udziały niedające kontroli	0	0	0	2 655	0	2 655
Rozliczenie wyniku	0	1 110	0	0	(1 107)	3
Stan na 31.12.2018	11 350	6 393	(3)	2 785	430	20 955

31.03.2018	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego		Udziały niedające kontroli	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
		Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia		Kapitał z tyt. przejścia MSSF	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	
Stan na 01.01.2018	11 350	5 835			1 007	856	19 048
Całkowite dochody						30	30
Zmiana stanu zysków zatrzymanych						4	4
Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia			(1)			3	2
Rozliczenie jednostki stowarzyszonej		(552)				140	(412)
Udziały niedające kontroli				2 654			2 654
Stan na 31.03.2018	11 350	5 283	(1)	2 654	1 007	1 033	21 326

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	31.03.2019	31.03.2018
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	457	60
II. Korekty razem	594	1 444
Podatek dochodowy	0	(93)
Amortyzacja	242	210
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	41	61
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(229)	(6)
Zmiana stanu rezerw	(22)	0
Zmiana stanu zapasów	(826)	(1 351)
Zmiana stanu należności	708	6 208
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych	680	(3 356)
Inne korekty – zysk z tyt. okazjonalnego nabycia	0	(229)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 051	1 504
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	326	8
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	226	8
Dywidendy otrzymane	4	0
Odsetki otrzymane	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	96	0
II. Wydatki	119	768
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	45	110
Na aktywa finansowe, w tym:	0	526
w jednostkach powiązanych	0	526
Inne wydatki inwestycyjne	74	132
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	207	(760)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
I. Wpływy	5	3 087
Kredyty i pożyczki	5	3 087
II. Wydatki	903	3 567
Splaty kredytów i pożyczek	716	3 445
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	146	61
Odsetki	41	61
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(898)	(480)
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	360	264
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	360	264
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	77	356
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	437	620
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Spółka CKTIS SA objęta została konsolidacją metodą pełną od stycznia 2018 roku.

**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Organizacja Grupy Kapitałowej oraz przedmiot jej działalności.

W skład Grupy Kapitałowej Termo-Rex wchodzi:

Jednostka Dominująca

TERMO-REX S.A. z siedzibą w Jaworznie została zarejestrowana 25 października 2011r w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zakładowy spółki wynosi 11 350 000,00 zł (jedenastcie milionów trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) – w pełni opłacony.

NIP: 6322006690
REGON: 242619597
KRS: 0000400094

Spółka jest podmiotem publicznym notowanym na rynku podstawowym GPW. Większościowym akcjonariuszem Spółki jest spółka Jawel-Centrum sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie, posiadającym na dzień 31.12.2017r. 82,68% udziału w kapitale zakładowym spółki oraz 87,97% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Przedmiot działalności spółki obejmuje m.in.:

- 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 38.11.Z Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne,
- PKD 46.90.Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- PKD 47.30.Z Sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów silnikowych na stacjach paliw.

Spółka specjalizuje się w obróbce elementów stalowych, wykonuje usługi podgrzewania przed spawaniem, spawania i montażu oraz obróbkę cieplną złączy spawanych w szerokim zakresie materiałów, średnic i grubości ścianek. Spółka jest również dostawcą termoelementów, izolacji termicznych, artykułów elektroinstalacyjnych i spawalniczych oraz producentem maszyn i osprzętu do obróbki cieplnej. Świadczy również usługi wynajmu ww. sprzętu.

Jednostki zależne

TERMO-REX ROMANIA S.R.L. – spółka powołana na mocy uchwały Zarządu **TERMO-REX** nr 1/10/2014 zgodnie z rumuńską Ustawą nr 31/1990 i zarejestrowana w dniu 5.11.2014 r.

Nr wpisu do rejestru handlowego – J40/12917/2014
Nr CUI (NIP) – 33772180

Podmiot został zawiązany na czas nieoznaczony Kapitał zakładowy początkowy wynosił 200 lei, następnie na mocy uchwały nr 1 Zarządu **TERMO-REX S.A.** z dnia 7.04.2015 r został podniesiony o kwotę 49,8 tys. lei, co dało łącznie wysokość kapitału zakładowego na poziomie 50 tys. lei.

Siedziba spółki to: Bukareszt, Bld. Natiunile Unite nr 1, Ansamblur Gemenii Sistraco, bl. 108a, sector 5, Camera 3, Biroul B9.

Podstawowy przedmiot działalności spółki obejmuje m.in.:

- PKD 25.61.Z Obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- PKD 28.49.Z Produkcja pozostałych narzędzi mechanicznych,
- PKD 33.12.Z Naprawa i konserwacja maszyn,
- PKD 38.11.Z Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne,
- PKD 46.90.Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana.

CKTiS S.A. z siedzibą w Płocku została zarejestrowana 25 marca 2013r w Sądzie Rejonowym dla Miasta St. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zakładowy spółki wynosi 1 458 500,00 zł (jeden milionów czterysta pięćdziesiąt osiem tysięcy pięćset złotych) – w pełni opłacony.

NIP: 5830005302

REGON: 190022907

KRS: 0000455894

CKTiS S.A. świadczy kompleksowe usługi w branży mechanicznej i budowlanej dla przemysłu energetycznego, chemicznego, rafineryjnego i petrochemicznego w zakresie wykonywania remontów, modernizacji, inwestycji i bieżącego utrzymania ruchu.

Przeważającym przedmiotem działalności spółki CKTiS S.A. według Polskiej Klasyfikacji Działalności są:

- PKD 42.21.Z. - Roboty związane z budową rurociągów przemysłowych i sieci rozdzielczych,
- PKD 25.11.Z. - Produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- PKD 33.12.Z. - Naprawa i konserwacja maszyn,
- PKD 33.20.Z. - Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- PKD 43.99.Z. - Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- PKD 43.22.Z. - Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,
- PKD 41.20.Z. - Roboty budowlane związane z wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
- PKD 42.99.Z. - Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- PKD 43.11.Z. - Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych,
- PKD 71.20.B. - Pozostałe badania i analizy techniczne.

Nazwa jednostki	Siedziba jednostki	Udział Termo-Rex SA w kapitale zakładowym jednostki
Termo-Rex Power Romania SRL	Bukareszt Bld. Natiunile Unite nr 1 Rumunia	100%
CKTiS SA	Płock, Zglenickiego 47c Polska	51,017%

Spółki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli. Grupa nie posiada oddziałów ani zakładów.

Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności. Czas trwania działalności jest nieograniczony.

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej

Zarząd na 31.03.2019r.:

Prezes Zarządu – Jacek Jussak

Wiceprezes Zarządu – Barbara Krakowska

Wiceprezes Zarządu – Jarosław Żemła

W trakcie okresu objętego śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej.

Rada Nadzorcza na 31.03.2019 r.:

Tomasz Kamiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Tomasz Obarski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Anna Antonik – Członek Rady Nadzorczej,

Mariola Mendakiewicz – Członek Rady Nadzorczej,

Marek Tatar – Członek Rady Nadzorczej.

W trakcie okresu objętego śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 27 maja 2019 roku.

Zasady sporządzania skonsolidowanego raportu kwartalnego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 29 marca 2018 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U.z 2018r. poz.757).

Niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Termo-Rex za rok 2018.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem tych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Dane do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzone zostały z zastosowaniem tych samych zasad i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018.

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Grupy 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 Grupy.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne oszczędności i główne źródła szacowania są takie same jak zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok.

Do sprawozdań finansowych Grupy za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 01.01.2019 roku zastosowano następujące standardy i zmiany do istniejących standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską:

- MSSF 16 „Leasing” – wpływ standardu został przedstawiony w nocie dotyczącej aktywów z tytułu prawa do użytkowania,
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”
- Zmiany do MSSF 2015-2017
- KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”

W związku z wdrożeniem MSSF 16 „Leasing” polityka rachunkowości Grupy opisana w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31.12.2018 roku została zaktualizowana

Leasing

Zasady ogólne

Grupa klasyfikuje jako umowy leasingowe wszystkie umowy, które przekazują prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Dla każdej umowy leasingowej Grupa ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu wraz z:

- okresami, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji, oraz
- okresami, w których istnieje opcja wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tej opcji.

Leasingobiorca

W dacie rozpoczęcia, tj. dacie, w której leasingodawca udostępnia bazowy składnik aktywów do użytkowania, Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, przy początkowym ujęciu, Grupa wycenia według kosztu, który obejmuje kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingu, Grupa wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, stosując model kosztu, tj. w wartości kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości

oraz skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu. Amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania dokonuje się metodą liniową przez okres leasingu.

Składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania prezentowane są w odrębnej pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu.

Na potrzeby wyceny początkowej zobowiązania z tytułu leasingu Grupa ustala wartość opłat leasingowych obejmujących w szczególności:

- stałe opłaty leasingowe i zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki,
- kwoty, których zapłaty przez Grupę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa skorzysta z tej opcji,
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że Grupa może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez naliczenie odsetek od zobowiązania z tytułu odpowiednio z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, zmniejszenie wartości bilansowej o zapłacone opłaty leasingowe oraz zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej zobowiązania w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu.

Grupa prezentuje zobowiązania z tytułu leasingu w odrębnej pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej z podziałem na krótko i długoterminowe i ujawnia w notach objaśniających do sprawozdania analizę wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu.

Wpływ początkowego zastosowania MSSF 16 „Leasing”

Grupa zastosowała MSSF 16 po raz pierwszy do okresu rozpoczynającego się 1 stycznia 2019 r., zatem niniejsze sprawozdanie jest pierwszym, w którym zastosowano nowy standard. MSSF 16 został opublikowany w styczniu 2016 roku. Z punktu widzenia leasingobiorców Standard wprowadza zmianę polegającą na usunięciu rozróżnienia między leasingiem operacyjnym oraz leasingiem finansowym, co skutkuje ujęciem przez leasingobiorców w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prawie wszystkich umów leasingowych. Zgodnie z nowym Standardem, w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozpoznawane są aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu.

Na dzień 1 stycznia 2019 r. Grupa:

- rozpoznała aktywa z tytułu prawa do użytkowania w łącznej kwocie 565 tys. zł.
- rozpoznała zobowiązania z tytułu leasingu w łącznej kwocie 875 tys. zł,

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 r. Grupa:

- amortyzowała prawo do użytkowania aktywów metodą liniową przez okres spodziewanej ekonomicznej użyteczności (koszt amortyzacji wyniósł 35 tys. zł.)

Wpływ pierwszego zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie z sytuacji finansowej

	01.01.2019	Korekta wynikająca z pierwszego zastosowania	31.12.2018
Aktywa trwałe razem	17 156	17 156	17 156
w tym: aktywa niematerialne	35	(3)	38
w tym: rzeczowe aktywa trwałe	15 040	(562)	15 602
w tym: aktywa z tytułu prawa do użytkowania	565	565	0
Zobowiązania długoterminowe razem	1 716	1 716	1 716
W tym: kredyty, pożyczki	500	(553)	1 053
w tym: zobowiązania z tytułu leasingu	553	553	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	8 557	8 557	8 557
W tym: kredyty, pożyczki	2 723	(322)	3 045
w tym : zobowiązania z tytułu leasingu	322	322	0

Aktywa niematerialne

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
licencje	30	35	32
Aktywa niematerialne	30	35	32

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów niematerialnych w okresie objętym raportem nie wystąpiła.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
prawo do użytkowania środków trwałych	771	562	403
Prawo do użytkowania oprogramowania	1	3	6
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania razem	772	565	409

Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 589	4 589	4 568
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 664	6 686	6 042
urządzenia techniczne i maszyny	2 906	2 973	3 201
środki transportu	379	614	267
inne środki trwałe	165	178	315
Rzeczowe aktywa trwałe razem	14 703	15 040	14 393

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w okresie objętym raportem nie wystąpiły.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionych na wynik finansowy	205	117	117
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	89	11	11
rezerwy	22	26	26
odpisy aktualizujące	49	36	36
korekty konsolidacyjne	1	1	1
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	34	40	40
Nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	9	0	0
inne	1	3	3
2. Zwiększenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją pełną	0	69	0
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	0	63	0
rezerwy	0	6	0
3. Zwiększenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	77	121	1 020
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	29	26	0
rezerwy	0	15	0
odpisy aktualizujące	0	13	0
korekty konsolidacyjne	0	2	0
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	12	34	1 020
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	0	26	0
nadwyżka kosztów szacowanych nad rzeczywistymi	36	0	0
inne	0	5	0
4. Zmniejszenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	72	102	9
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	25	11	0
rezerwy	4	25	0
odpisy aktualizujące	0	0	0
korekty konsolidacyjne	1	2	0
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	34	40	0
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	9	17	9
inne	1	7	0
5. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu odniesionych na wynik finansowy	208	205	1 128
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	93	89	11
rezerwy	18	22	26
odpisy aktualizujące	49	49	36
korekty konsolidacyjne	0	1	1
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	12	34	1 051
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	0	9	0
Nadwyżka kosztów szacowanych nad rzeczywistymi	36	0	0
inne	0	1	3

Zapasy

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
materialy	512	313	1 066
Półprodukty i produkty w toku	397	152	0
produkty gotowe	73	28	1 139
Towary	1 192	1 005	1 482
Zapasy razem	2 174	1 498	3 687

Na dzień 31.03.2019r. stan odpisu aktualizującego wartość zapasów w odniesieniu do nierotujących towarów wynosi 75 tys. zł. W okresie objętym raportem zmiany stanu odpisów aktualizujących nie wystąpiła.

Należności handlowe

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Należności handlowe brutto	6 718	9 662	9 303
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	1 023	1 023	944
Należności handlowe netto	5 695	8 639	8 359

Należności z tytułu umów o usługi budowlane

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	1 800	674	5 650
Odpis aktualizujący wartość należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	1 800	674	5 650

W pierwszym kwartale 2018 roku Termo-Rex SA oraz CKTiS SA realizowały umowy o roboty budowlane zawarte w ramach konsorcjum z PAK Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie. Zakres realizowanych prac obejmował montaż części ciśnieniowej Kotła K5 oraz K6 w Elektrowni Opolu. W pierwszym kwartale 2019 roku Termo-Rex SA oraz CKTiS SA przystąpiły do realizacji umowy zawartej Chemar Rurociągi sp. z o.o. w zakresie montażu rurociągów systemu parowego na potrzeby budowy bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Stalowa Wola.

Należności pozostałe

31.03.2019	Należności pozostałe	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności Pozostałe razem
Należności brutto	1 741	2 806	4 547
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	251	13	264
Należności netto	1 490	2 793	4 283

31.12.2018	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności Pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	2 012	1 156	3 168
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	13	251	264
Należności netto	1 999	905	2 904

Odpisy aktualizujące wartość należności obejmują:

Należności objęte postępowaniem upadłościowym, które wg. stanu na dzień 31.03.2019r. 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.

Inne składniki kapitału własnego- kapitał zapasowy

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Stan na początek okresu	6 393	5 835	5 835
Rozliczenie jednostki stowarzyszonej	0	(552)	0
Rozliczenie wyniku	0	1 110	(552)
Inne składniki kapitału własnego - Kapitał zapasowy	6 393	6 393	5 283

Pozycja „rozliczenie jednostki stowarzyszonej” związana jest ze zmianą w styczniu 2018 roku statusu Spółki CKTiS SA z jednostki stowarzyszonej na jednostkę zależną.

Zyski zatrzymane

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Stan na początek okresu	430	1 863	1 863
Wynik netto przypadający Akcjonariuszom jednostki dominującej	370	(466)	30
Rozliczenie jednostki stowarzyszonej	0	140	140
Rozliczenie wyniku	3	(1 107)	7
Zyski zatrzymane	803	430	2 040

Zobowiązania długoterminowe

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Długoterminowe kredyty i pożyczki	450	500	650
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	543	553	252
Długoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	8	8	8
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	637	655	1 620
Zobowiązania długoterminowe razem	1 638	1 716	2 530

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA	31.03.2019	31.12.2018
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	600	600
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w tys. zł	450	500
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	10.06.2022	10.06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
h) inne - wartość dyskonta	0	0

Zobowiązani krótkoterminowe

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Krótkoterminowe kredyty	2 062	2 723	5 243
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	652	322	178
Zobowiązania handlowe	2 245	2 771	5 692
Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	191	45	68
Krótkoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	60	83	129
Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego	0	0	15
Zobowiązania pozostałe	3 502	2 584	4 087
Rezerwy pozostałe	29	29	31
Zobowiązania krótkoterminowe razem	8 741	8 557	15 443

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA	31.03.2019	31.12.2018
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice

c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	2 000	2 000
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	1 856	1 967
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	04.06.2019	04.06.2019
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości	Hipoteka umowna na nieruchomości
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	1 200 /umowa wieloproduktowa – linia gwarancji bankowych/	1 200 /umowa wieloproduktowa – linia gwarancji bankowych/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	0
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 2,2 p.p.
f) termin spłaty	11.06.2022	11.06.2022
g)zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
h)inne	-----	-----
a)nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b)siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	200	200
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	10.06.2022	10.06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości.	Hipoteka umowna na nieruchomości.
h)inne	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.	-----

CKTis SA	31.03.2019	31.12.2018
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Pekao SA	Pekao SA
b) siedziba	Płock	Płock
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	3 000	3 000
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	6	553
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	15.06.2019	15.06.2019
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości	Hipoteka umowna na nieruchomości

W okresie sprawozdawczym jak i w okresie całego roku nie doszło do naruszenia postanowień umów kredytowych lub umowy pożyczki oraz naruszeń w zakresie terminowości regulowania wynikających z nich zobowiązań.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionej na wynik finansowy	655	709	709
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	655	709	709
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	527	507	507
rozliczenie umów o usługi budowlane	128	202	202
2. Zwiększenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją pełną	0	74	0
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	0	74	0
rozliczenie umów o usługi budowlane	0	74	0
3. Zwiększenia	28	20	983
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	28	20	983
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	28	20	0
rozliczenie umów o usługi budowlane	0	0	983
4. Zmniejszenia	46	148	72
odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	46	148	72
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	7		
rozliczenie umów o usługi budowlane	39	148	72

5. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	637	655	1 620
<i>odniesionej na wynik finansowy</i>	<i>637</i>	<i>655</i>	<i>1 620</i>
<i>różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów</i>	<i>548</i>	<i>527</i>	<i>507</i>
<i>rozliczenie umów o usługi budowlane</i>	<i>89</i>	<i>128</i>	<i>1 113</i>

Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
<i>a) stan na początek okresu</i>	<i>8</i>	<i>8</i>	<i>8</i>
<i>b) zwiększenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>c) wykorzystanie</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>d) rozwiązanie</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>e) stan na koniec okresu</i>	<i>8</i>	<i>8</i>	<i>8</i>

Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
<i>Stan na początek okresu</i>	<i>83</i>	<i>99</i>	<i>99</i>
<i>zwiększenie z tyt. objęcia konsolidacją pełną</i>	<i>0</i>	<i>30</i>	<i>0</i>
<i>zwiększenia w okresie</i>	<i>0</i>	<i>53</i>	<i>30</i>
<i>wykorzystanie</i>	<i>23</i>	<i>99</i>	<i>0</i>
<i>Stan na koniec okresu</i>	<i>60</i>	<i>83</i>	<i>129</i>

Pozostałe rezerwy

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
<i>stan na początek okresu</i>	<i>29</i>	<i>31</i>	<i>31</i>
<i>Zwiększenia</i>	<i>0</i>	<i>29</i>	<i>0</i>
<i>Wykorzystanie</i>	<i>0</i>	<i>31</i>	<i>0</i>
<i>rozwiązanie</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>stan na koniec okresu</i>	<i>29</i>	<i>29</i>	<i>31</i>

Segmenty działalności operacyjnej Grupy Termo-Rex

Wyszczególnienie	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	7 220	323	631	8 174
Koszty segmentu	5 687	148	514	6 349
Wynik segmentu	1 533	175	117	1 825
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu			99	364
Koszty ogólnego zarządu				1 205
Zysk ze sprzedaży				256
Poz. przychody operacyjne i finansowe				289
Poz. koszty operacyjne i finansowe				91
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				3
Pod. dochodowy				96
Zysk(strata) netto				361
Nakłady inwestycyjne				0
Nakłady inwestycyjne nie przypisane do segmentu				0
Amortyzacja przypisana	130	9	3	142
Amortyzacja nie przypisana				100

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, czynsze z tytułu najmu i dzierżawy.

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

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TERMO-REX SA

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Termo-Rex SA

		31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
	Aktywa			
I	Aktywa trwałe	16 976	17 019	16 578
1	Aktywa niematerialne	28	33	32
	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	483	463	409
2	Rzeczowe aktywa trwałe	13 437	13 500	14 393
3	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	2 585	2 585	2 585
4	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
5	Inwestycje pozostałe	303	303	223
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	140	135	107
II	Aktywa obrotowe	8 158	6 466	10 066
1	Zapasy	1 233	1 178	1 858
2	Należności handlowe	3 511	2 123	3 518
3	Należności z tyt. umów o usługi budowlane	227	285	680
4	Należności pozostałe	2 868	2 576	3 077
5	Aktywa finansowe	183	280	391
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	136	24	542
	Aktywa razem	25 134	23 485	26 644

		31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
	Pasywa			
I	Kapitał własny	18 342	17 953	18 611
1	Kapitał akcyjny	11 350	11 350	11 350
2	Inne składniki kapitału własnego	6 393	6 393	5 283
3	Zyski zatrzymane	599	210	1 978
II	Zobowiązania długoterminowe	1 256	1 334	1 547
1	Kredyty, pożyczki	450	500	650
	Zobowiązania z tytułu leasingu	235	245	252
2	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	8	8	8
3	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	563	581	637
III	Zobowiązania krótkoterminowe	5 536	4 198	6 486
1	Kredyty, pożyczki	2 056	2 169	2 155
	Zobowiązania z tytułu leasingu	185	165	118
2	Zobowiązania handlowe	1 584	1 063	3 036
3	Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	191	45	68
4	Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	15
5	Zobowiązania pozostałe	1 461	674	964
6	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	30	53	99
7	Rezerwy pozostałe	29	29	31
	Pasywa razem	25 134	23 485	26 644

Liczba akcji (w szt.)	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,16	0,16	0,16
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,16	0,16	0,16

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

		31.03.2019	31.03.2018
I.	Przychody netto ze sprzedaży	3 983	7 516
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 935	6 743
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 048	773
IV.	Koszty sprzedaży	99	382
V.	Koszty ogólnego zarządu	673	520
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	276	(129)
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	288	28
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	45	9
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	519	(110)
X.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	3	0
XI.	Przychody finansowe	0	0
XII.	Koszty finansowe	38	63
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	484	(173)
XV.	Podatek dochodowy bieżący	118	44
XVI.	Podatek dochodowy odroczony	(23)	(63)
XVII.	Zysk (strata) netto	389	(154)
XVIII.	Inne całkowite dochody	0	0
XIX.	Łączne całkowite dochody	389	(154)

Zysk (strata) netto	389	(154)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,003	(0,001)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,003	(0,001)

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

31.03.2019	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 01.01.2019	11 350	6 393	1 022	(812)	17 953
<i>Całkowite dochody za okres obrotowy:</i>	0	0	0	389	389
<i>Podział wyniku za 2018 rok</i>	0	1 110	0	0	0
Stan na 31.03.2019	11 350	6 393	1 022	(812)	18 342

31.12.2018	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	5 283	1 007	1 125	18 765
<i>Całkowite dochody za okres obrotowy:</i>	0	0	0	(812)	(812)
<i>Retrospektywne ujęcie amortyzacji z tyt. przejścia na MSSF</i>	0	0	15	(15)	0
<i>Podział wyniku za 2017 rok</i>	0	1 110	0	(1 110)	0
Stan na 31.12.2018	11 350	6 393	1 022	(812)	17 953

31.03.2018	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Kapitał z tyt. przejścia MSSF	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	
Stan na 01.01.2018	11 350	5 283	1 007	1 125	18 765
<i>Całkowite dochody</i>				(154)	(154)
<i>Podział wyniku z 2017 roku</i>					0
Stan na 31.03.2018	11 350	5 283	1 007	971	18 611

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	31.03.2019	31.03.2018
1 Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
IV. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	484	(173)
V. Korekty razem	(398)	1 335
Podatek dochodowy	0	(44)
Amortyzacja	155	133
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	34	35
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(228)	(6)
Zmiana stanu rezerw	(23)	0
Zmiana stanu zapasów	(55)	(507)
Zmiana stanu należności	(1 735)	3 464
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych	1 454	(1 739)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	86	1 162
2 Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
IV. Wpływy	326	8
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	226	8
Dywidendy otrzymane	0	0
Odsetki otrzymane	4	0
Inne wpływy inwestycyjne	96	0
V. Wydatki	49	754
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	45	96
Na aktywa finansowe, w tym:	0	526
w jednostkach powiązanych	0	526
Inne wydatki inwestycyjne	4	132
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	277	(746)
3 Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
IV. Wpływy	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
V. Wydatki	251	143
Spląty kredytów i pożyczek	163	66
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	54	43
Odsetki	34	34
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(251)	(143)
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	112	273
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	112	273
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	24	269
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	136	542
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Podstawa sporządzenia sprawozdania

Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy i główne źródła szacowania są takie same jak zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok.

Pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF/MSR, a w szczególności zgodnie z MSSF 1 oraz wszystkimi MSSF przyjętymi przez UE, było sprawozdanie za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2018 r.

Wpływ początkowego zastosowania MSSF 16 „Leasing”

Spółka zastosowała MSSF 16 po raz pierwszy do okresu rozpoczynającego się 1 stycznia 2019 r., zatem niniejsze sprawozdanie jest pierwszym, w którym zastosowano nowy standard. MSSF 16 został opublikowany w styczniu 2016 roku. Z punktu widzenia leasingobiorców Standard wprowadza zmianę polegającą na usunięciu rozróżnienia między leasingiem operacyjnym oraz leasingiem finansowym, co skutkuje ujęciem przez leasingobiorców w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prawie wszystkich umów leasingowych. Zgodnie z nowym Standardem, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozpoznawane są aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu.

Na dzień 1 stycznia 2019 r. Spółka:

- rozpoznała aktywa z tytułu prawa do użytkowania w łącznej kwocie 463 tys. zł.
- rozpoznała zobowiązania z tytułu leasingu w łącznej kwocie 410 tys. zł,

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 r. Spółka:

- amortyzowała prawo do użytkowania aktywów metodą liniową przez okres spodziewanej ekonomicznej użyteczności (koszt amortyzacji wyniósł 35 tys. zł.)

Wpływ pierwszego zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie z sytuacji finansowej

	01.01.2019	Korekta wynikająca z pierwszego zastosowania	31.12.2018
Aktywa trwałe razem	17 019	17 019	17 019
W tym: rzeczowe aktywa trwałe	13 500	(460)	13 960
W tym: aktywa niematerialne	33	(3)	36
w tym: aktywa z tytułu prawa do użytkowania	463	463	0
Zobowiązania długoterminowe razem	1 334	1 334	1 334
W tym: kredyty, pożyczki	500	(245)	745
w tym: zobowiązania z tytułu leasingu	245	245	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	4 198	4 198	4 198
W tym: kredyty, pożyczki	2 169	(165)	2 330
w tym : zobowiązania z tytułu leasingu	165	165	0

Aktywa niematerialne

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
licencje	28	33	32
Aktywa niematerialne	28	33	32

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartości aktywów niematerialnych w okresie objętym raportem nie wystąpiła.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Prawo do użytkowania środków trwałych	482	460	403
Prawo do użytkowania aktywów niematerialnych	1	3	6
Prawo do użytkowania, razem	483	463	409

Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 227	4 227	4 568
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 505	6 527	6 042
urządzenia techniczne i maszyny	2 569	2 607	3 201
środki transportu	14	11	267
inne środki trwałe	122	128	315
Rzeczowe aktywa trwałe razem	13 437	13 500	14 393

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w okresie objętym raportem nie wystąpiła.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionych na wynik finansowy	135	116	116
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	26	11	11
rezerwy	17	26	26
odpisy aktualizujące	49	36	36
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	34	40	40
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	9	0	0
inne	0	3	3
2. Zwiększenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	77	119	0
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	29	26	0
rezerwy	0	16	0
odpisy aktualizujące	0	13	0
zobowiązania z tytułu kontraktu długoterminowego	12	34	0
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	0	26	0

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Nadwyżka kosztów szacowanych nad rzeczywistymi	36	0	0
Inne	0	4	0
3. Zmniejszenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	72	100	9
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	25	11	0
rezerwy	4	25	0
odpisy aktualizujące	0	0	0
zobowiązania z tytułu kontraktu długoterminowego	34	40	9
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	9	17	0
Inne	0	7	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu odniesionych na wynik finansowy	140	135	107
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	30	26	11
rezerwy	13	17	26
odpisy aktualizujące	49	49	36
zobowiązania z tytułu kontraktu długoterminowego	12	34	31
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	0	9	0
Nadwyżka kosztów szacowanych nad rzeczywistymi	36	0	0
Inne	0	0	3

Zapasy

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
materiały	203	151	158
produkty gotowe	73	28	225
towary	957	999	1 475
Zapasy razem	1 233	1 178	1 858

Na dzień 31.03.2019r. stan odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w odniesieniu do nierotujących towarów wynosi 69 tys. zł. W okresie objętym raportem zmiany stanu odpisów aktualizujących nie wystąpiły.

Należności handlowe

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Należności handlowe brutto	4 531	3 143	4 462
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	1 020	1 020	944
Należności handlowe netto	3 511	2 123	3 518

W okresie objętym raportem zmiany stanu odpisów aktualizujących nie wystąpiły.

Należności z tytułu umów o usługi budowlane

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	227	285	680
Odpis aktualizujący wartość należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	227	285	680

W okresie objętym raportem zmiany stanu odpisów aktualizujących nie wystąpiły.

Należności pozostałe

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Należności pozostałe brutto	3 132	2 840	3 341
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	264	264	264
Należności pozostałe netto	2 868	2 576	3 077

31.03.2019	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe
Należności pozostałe brutto	2 259	873
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	13	251
Należności pozostałe netto	2 246	622

31.12.2018	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe
Należności pozostałe brutto	2 012	828
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	13	251
Należności pozostałe netto	1 999	577

W okresie objętym raportem zmiany stanu odpisów aktualizujących nie wystąpiły.

Zobowiązania długoterminowe

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Długoterminowe kredyty i pożyczki	450	500	650
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	235	245	252
Długoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	8	8	8
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	563	581	637
Zobowiązania długoterminowe razem	1 256	1 334	1 547

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

	31.03.2019	31.12.2018
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	600	600
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w tys. zł	450	500
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	10.06.2022	10.06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
h) inne - wartość dyskonta	0	0

Zobowiązani krótkoterminowe

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	2 056	2 169	2 155
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. leasingu	185	165	118
Zobowiązania handlowe	1 584	1 063	3 036
Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	191	45	68
Krótkoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	30	53	99
Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego	0	0	15
Zobowiązania pozostałe	1 461	674	964
Rezerwy pozostałe	29	29	31
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5 536	4 198	6 485

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA	31.03.2019	31.12.2018
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	2 000	2 000
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	1 856	1 967
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	04.06.2019	04.06.2019
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości	Hipoteka umowna na nieruchomości
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	1 200 /umowa wieloproduktowa – linia gwarancji bankowych/	1 200 /umowa wieloproduktowa – linia gwarancji bankowych/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	0
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 2,2 p.p.
f) termin spłaty	11.06.2022	11.06.2022
g) zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
h) inne	-----	-----
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	200	200

e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	10.06.2022	10.06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości.	Hipoteka umowna na nieruchomości.
h) inne	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.	-----

W okresie sprawozdawczym jak i w okresie całego roku nie doszło do naruszenia postanowień umów kredytowych lub umowy pożyczki oraz naruszeń w zakresie terminowości regulowania wynikających z nich zobowiązań.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionej na wynik finansowy	581	709	703
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	581	507	507
Różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	526	0	0
rozliczenie umów o usługi budowlane	55	202	202
2. Zwiększenia	28	19	983
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	28	19	983
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	28	19	0
rozliczenie umów o usługi budowlane	0	0	983
03. Zmniejszenia	46	147	72
odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	46	147	72
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	7	0	0
rozliczenie umów o usługi budowlane	39	147	72
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	563	581	637
odniesionej na wynik finansowy	563	581	637
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	547	526	507
rozliczenie umów o usługi budowlane	16	55	130

Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
a) stan na początek okresu	8	8	8
b) zwiększenia	0	0	0
c) wykorzystanie	0	0	0
d) rozwiązanie	0	0	0
e) stan na koniec okresu	8	8	8

Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Stan na początek okresu	53	99	99
zwiększenia w okresie	0	53	0
Wykorzystanie	23	99	0
Stan na koniec okresu	30	53	99

Kwoty zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w zakresie odpraw emerytalnych i rentowych, nagród jubileuszowych oraz rent wyrównawczych ujęto w sprawozdaniu finansowym na podstawie wyceny aktuarialnej wyliczonej przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego.

Pozostałe rezerwy

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
stan na początek okresu	28	31	31
zwiększenia	0	29	0
wykorzystanie	0	31	0
rozwiązanie	0	0	0
stan na koniec okresu	28	29	31

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 31.03.2019r.

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 31.12.2018r.

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

Segmenty działalności operacyjnej Spółki Termo-Rex SA

Wyszczególnienie	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	2 958	324	701	3 983
Koszty segmentu	2 284	137	514	2 935
Wynik segmentu	674	187	187	1 048
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu			99	99
Koszty ogólnego zarządu	556	64	53	673
Zysk ze sprzedaży	118	123	35	276
Poz. przychody operacyjne i finansowe				288
Poz. koszty operacyjne i finansowe				45
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				3
Pod. dochodowy				95
Zysk(strata) netto				389
Nakłady inwestycyjne				0
Nakłady inwestycyjne nie przypisane				0
Amortyzacja przypisana	44	8	3	55
Amortyzacja nie przypisana				102

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, czynsze z tyt. umowy najmu i dzierżawy.

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

PODSUMOWANIE WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Omówienie wyników operacyjnych Grupy.

	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018	2019/2018 %
Budownictwo przemysłowe	7 150	6 770	105,6
Pozostałe usługi	323	895	36,0
Handel art. elektroinstalacyjne	701	557	125,8
Handel paliwami na stacji paliw	0	4 420	-----
Razem przychody ze sprzedaży	8 174	12 642	64,6

Wartość przychodów Grupy ze sprzedaży produktów, usług i towarów w pierwszym kwartale 2019 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zmniejszyła się o 35,4%. Tak znaczący spadek globalnej wartości przychodów wiąże się z zaprzestaniem przez Spółkę Termo-Rex SA (jednostka dominująca) w czwartym kwartale 2018 roku działalności w zakresie sprzedaży paliw płynnych prowadzonej na stacji benzynowej. Od września ubiegłego roku Spółka dominująca współpracuje z dotychczasowy franczyzodawcą – PKN Orlen SA w oparciu o umowę dzierżawy, której przedmiotem jest infrastruktura związana ze sprzedażą paliw na stacji paliw. Przychody z czynszu dzierżawnego prezentowane są w sprawozdaniu z segmentów działalności operacyjnej w pozycji pozostałe usługi.

Przychody zakwalifikowane do grupy pozostałych usług poza przychodami z czynszu dzierżawnego obejmują także przychody związane z pozyskiwaniem i sprzedażą mikrosfer. W pierwszym kwartale 2019 roku nie wypracowano przychodów ze sprzedaży mikrosfer.

W zakresie sprzedaży usług budownictwa przemysłowego pierwszy kwartał 2019 roku przyniósł wzrost wartości przychodów wynoszący 5,6%. Wiąże się to z przystąpieniem przez Termo-Rex SA oraz CKTiS SA w ramach konsorcjum w lutym 2019 roku do realizacji prac w zakresie montażu rurociągów systemu parowego na potrzeby budowy bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Stalowa Wola.

Przychody ze sprzedaży towarów elektroinstalacyjnych, izolacji termicznych oraz ceramiki technicznej w pierwszym kwartale 2019 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 25,8%.

Struktura podstawowych grup kosztów w Spółce dominującej przedstawia się następująco:

Koszty wg rodzaju	31.03.2019	31.03.2018	2019/2018 %
a) amortyzacja	242	210	115,2
b) zużycie materiałów i energii	682	458	148,9
c) usługi obce	1 821	3 837	47,4
d) podatki i opłaty	104	120	86,7
e) wynagrodzenia	3 572	3 876	92,1
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	776	913	85,0
g) pozostałe koszty rodzajowe	498	134	371,6
Koszty według rodzaju, razem	7 695	9 548	80,6

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokr.	(290)	(1 216)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(365)	(382)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(1 205)	(1 021)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 835	6 929

Koszty działalności operacyjnej Grupy w pierwszym kwartale 2019 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zmniejszyły się o 19,4%. Tabela powyżej przedstawia strukturę kosztów działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2019 i 2018 roku oraz porównanie kosztów pierwszego kwartału 2019 i 2018 roku. Jest to efekt niższych przychodów wygenerowanych przez Grupę okresie objętym raportem, co wpłynęło proporcjonalnie także na obniżenie kosztów w poszczególnych grupach rodzajowych.

Koszty sprzedaży w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów na koniec pierwszego kwartału 2019 roku wyniosły 364 tys. W 2018 roku za porównywany okres wyniosły 382 tys. Koszty zarządu na dzień 31.03.2019 roku kształtują się na poziomie 1 205 tys. zł. a w analogicznym okresie roku ubiegłego 1 021 tys. zł.

Za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. Grupa wypracowała skonsolidowany zysk netto wynoszący 361 tys. zł. W analogicznym okresie 2018 roku zanotowano stratę netto o wartości -31 tys. zł.

W pierwszym kwartale 2019 roku skonsolidowany zysk operacyjny EBIT wyniósł 503 tys. zł. W roku ubiegłym EBIT za analogiczny okres wyniósł 121 tys. zł. Skonsolidowany zysk operacyjny EBITDA w okresie pierwszego kwartału 2019 roku wyniósł 745 tys. zł., a w pierwszym kwartale 2018 roku 331 tys. zł.

Podsumowanie wyników za pierwszy kwartał 2019 i 2018 roku

	31.03.2019	31.03.2018
Wynik na sprzedaży brutto	1 825	1 334
1) produktów	1 638	763
2) towarów	187	571
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	243	9
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	(45)	(109)
Wynik brutto	457	60
Wynik netto	361	31

Analiza wskaźnikowa Grupy

		31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Wskaźniki zadłużenia				
Wskaźnik zadłużenia aktywów	(1)	32,7%	23,6%	45,7%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	(2)	48,7%	30,8%	84,3%
Wskaźniki płynności				
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	(3)	1,7	1,5	1,4
Wskaźnik szybkiej płynności finansowej	(4)	1,4	1,2	1,2
Wskaźniki rentowności				
Wskaźnik rentowności sprzedaży	(5)	4,4%	-2,9%	0,2%
Wskaźnik rentowności majątku	(6)	1,7%	-4,5%	0,1%
Wskaźnik rentowności kapitału	(7)	3,3%	-7,2%	0,3%
EBIT	(8)	503 tys. zł	-832 tys. zł	121 tys. zł
EBITDA	(9)	745 tys. zł	- 242 tys. zł	331 tys. zł

1. Wskaźnik zadłużenia aktywów= zobowiązania razem/aktywa razem
2. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego= zobowiązania razem/kapitał własny
3. Wskaźnik bieżącej płynności finansowej= aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
4. Wskaźnik szybkiej płynności finansowej= aktywa obrotowe – zapas – RMK czynne/zobowiązania krótkoterminowe
5. Wskaźnik rentowności sprzedaży= zysk netto Grupy/przychody ze sprzedaży Grupy
6. Wskaźnik rentowności majątku= zysk netto Grupy/ kapitał własny Grupy
7. Wskaźnik rentowności kapitału = zysk netto Grupy/kapitał akcyjny Grupy
8. EBIT= zysk przed opodatkowaniem + zapłacone odsetki
9. EBITDA= EBIT + amortyzacja

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zadłużenie Grupy nie stanowiło zagrożenia dla jej działalności oraz zdolności do terminowego wywiązywania się ze zobowiązań.

Wskaźniki bieżącej i szybkiej płynności finansowej są wyższe niż w porównywanym okresie wg. stanu na dzień 31.12.2018r oraz 31.03.2018r.

Wszystkie wskaźniki rentowności prezentują wartości znacznie wyższe od wypracowanych na koniec 2018 roku oraz na koniec pierwszego kwartału 2018 roku.

Omówienie wyników operacyjnych jednostki dominującej.

	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018	2019/2018 %
<i>Budownictwo przemysłowe</i>	2 958	1 644	179,9
<i>Pozostałe usługi</i>	324	895	36,2
<i>Handel art. elektroinstalacyjne</i>	701	557	125,8
<i>Handel paliwami na stacji paliw</i>	0	4 420	-----
Razem przychody ze sprzedaży	3 983	7 516	53,0

Wartość przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów w pierwszym kwartale 2019 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zmniejszyła się o 47,0%. Tak znaczący spadek globalnej wartości przychodów wiąże się z zaprzestaniem przez Spółkę Termo-Rex SA w czwartym kwartale 2018 roku działalności w zakresie sprzedaży paliw płynnych prowadzonej na stacji benzynowej. Od września 2018 roku Spółka współpracuje z dotychczasowy franczyzodawcą – PKN Orlen SA w oparciu o umowę dzierżawy.

W zakresie sprzedaży usług budownictwa przemysłowego pierwszy kwartał 2019 roku przyniósł wzrost wartości przychodów o 79,9%. Wiąże się to z przystąpieniem przez Termo-Rex SA oraz CKTiS SA w lutym 2019 roku do realizacji prac w zakresie montażu rurociągów systemu parowego na potrzeby budowy bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Stalowa Wola.

Przychody ze sprzedaży art. Elektroinstalacyjnych, izolacji termicznych oraz ceramiki technicznej w pierwszym kwartale 2019 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 25,8%.

Struktura podstawowych grup kosztów w Spółce dominującej przedstawia się następująco:

Koszty wg rodzaju	31.03.2019	31.03.2018	2019/2018 %
a) amortyzacja	155	133	116,5
b) zużycie materiałów i energii	702	751	93,5
c) usługi obce	1 012	929	108,9
d) podatki i opłaty	45	37	121,6
e) wynagrodzenia	1 038	1 197	86,7
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	225	277	81,2
g) pozostałe koszty rodzajowe	63	60	105,0
Koszty według rodzaju, razem	3 240	3 383	95,8

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokr.	(46)	(114)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(99)	(506)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(673)	(625)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 422	1 663

Koszty działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2019 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zmniejszyły się o 4,2%. Tabela powyżej przedstawia strukturę kosztów działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2019 i 2018 roku oraz porównanie kosztów pierwszego kwartału 2019 i 2018 roku. Wartości w poszczególnych grupach rodzajowych kosztów w porównywanych okresach nie odbiegają znacząco od siebie. Spadek wartości wypłaconych wynagrodzeń oraz ubezpieczeń

społecznych (odpowiednio -13,3%, -18,8%) wiąże się ze zmniejszeniem stanu zatrudnienia w Spółce. W pierwszym kwartale 2019 roku w porównaniu do 2018 roku wyniósł on 20 etatów. Niższy poziom zatrudnienia własnego spowodował konieczność zakupu usług spawalniczych i montażowych od innych podmiotów, co przyniosło w okresie objętym raportem wzrost kosztów usług obcych (+8,9%).

Koszty sprzedaży w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów Spółki Termo-Rex SA na koniec pierwszego kwartału 2019 roku wyniosły 99 tys. Koszty sprzedaży poniesione w tym okresie dotyczą jedynie działalności handlowej w zakresie sprzedaży prowadzonej przez hurtownię elektroinstalacyjną. Dane prezentowane za pierwszy kwartał 2018 roku ujmują także koszty sprzedaży związane z prowadzeniem sprzedaży detalicznej paliw płynnych. W związku z zaprzestaniem przez Termo-Rex SA we wrześniu ubiegłego roku działalności w tym zakresie wartość kosztów sprzedaży za pierwszy kwartał 2019 roku znacząco odbiega od wartości prezentowanych w porównywanym okresie 2018 roku.

Za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. Spółka Termo-Rex SA wypracowała zysk netto wynoszący 389 tys. zł. W analogicznym okresie 2018 roku zanotowano stratę netto o wartości - 154 tys. zł.

W pierwszym kwartale 2019 roku zysk operacyjny EBIT Spółki Termo-Rex SA wyniósł 518 tys. zł. W roku ubiegłym EBIT wynosił -139 tys. zł. Zysk operacyjny EBITDA Spółki Termo-Rex SA w okresie pierwszego kwartału 2019 roku wyniósł 673 tys. zł., a w pierwszym kwartale 2018 roku -6 tys. zł.

Podsumowanie wyników za pierwszy kwartał 2019 i 2018 roku

	31.03.2019	31.03.2018
Wynik na sprzedaży brutto	1 048	773
1) produktów	861	300
2) towarów	187	473
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	243	19
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	(38)	(63)
Wynik brutto	484	(173)
Wynik netto	389	(154)

EBIT = zysk przed opodatkowaniem + zapłacone odsetki

EBITDA = EBIT + amortyzacja

POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie objętym raportem

Pod koniec pierwszego kwartału 2019 roku Spółka Termo-Rex SA – jednostka dominująca zakończyła proces budowy hali produkcyjno-usługowej o powierzchni 1372 m² położonej w Jaworznie. Obecnie przystąpiono do uruchomienia procedury dopuszczenia obiektu do użytkowania. Łączne nakłady inwestycyjne poniesione przez jednostkę dominującą na realizację tej inwestycji wyniosły 2 883 tys. zł.

W styczniu 2019 roku Grupa zawarła umowę, której przedmiotem jest montaż rurociągów systemu parowego na potrzeby budowy bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Stalowa Wola. Wynagrodzenie Grupy z tytułu realizacji w/w prac wynosić będzie nie mniej niż 10 382 tys. zł.

Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnych kwartałów.

Dopuszczenie do użytkowania nowo wybudowanego obiektu hali produkcyjno-usługowej przystosowanej do realizacji prac w zakresie warsztatowych usług spawalniczo-montażowych oraz stacjonarnej obróbki cieplnej pozwoli na poszerzenie oferty Grupy o usługi w zakresie prefabrykacji konstrukcji stalowych realizowanej na terenie własnego centrum produkcyjno-usługowego. Dotychczas Grupa nie miała możliwości przystępowania do postępowań przetargowych w zakresie zleceń wymagających dysponowania takimi zasobami produkcyjnymi. W perspektywie kolejnych miesięcy, uruchomienie pełnej zdolności produkcyjnej hali powinno zwiększyć poziom generowanych przychodów a także ograniczyć skutki sezonowego zmniejszenia przychodów.

Działalność Grupy Termo-Rex opiera się na dwóch podstawowych źródłach przychodu: handlu hurtowym i detalicznym izolacjami termicznymi oraz artykułami elektroinstalacyjnymi oraz usługach budownictwa przemysłowego obejmującego usługi spawalniczo-montażowe oraz usługi obróbki cieplnej złącz spawanych.

Od lutego 2019 roku Grupa realizuje kontrakt obejmujący montaż rurociągów systemu parowego na potrzeby budowy bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Stalowa Wola. W perspektywie kolejnego kwartału przyniesie to Grupie przychody na poziomie 6 000 tys. zł. Łączna wartość wynagrodzenia Grupy z tytułu realizacji niniejszej umowy, termin upływa w grudniu 2019 roku, wyniesie 10 382 tys. zł.

PKN Orlen SA przyjął program rozwoju petrochemii do roku 2023. Te plany plockiego koncernu zakładają iż na budowę nowych instalacji w Płocku i Włocławku koncern wyda ok. 8,3 mld zł. Nowe instalacje wytwarzać mają trzy grupy produktowe. Projekt rozwoju zakłada budowę kompleksu pochodnych aromatów, rozbudowę kompleksu olefin oraz rozbudowę zdolności produkcyjnych fenolu. Ostatecznym efektem planowanych przez PKN Orlen inwestycji ma być zwiększenie mocy wytwórczych tych substancji o prawie jedną trzecią. Zarząd Grupy zakłada iż w perspektywie kolejnych miesięcy Koncern ogłosi postępowania przetargowe w zakresie planowanych inwestycji. Długoletnie doświadczenie Grupy, a szczególnie Spółki CKTiS SA w zakresie realizacji prac na instalacjach petrochemicznych w tym na rzecz PKN Orlen na terenie zakładu produkcyjnego w Płocku, pozwala zakładać że postępowania przetargowe zakończą się uzyskaniem przez Grupę zleceń na realizację zadań w ramach procesu inwestycyjnego.

Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu bilansowym mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Nie wystąpiły czynniki mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki finansowe Spółki w perspektywie następnego kwartału.

Informacja o zawartych umowach znaczących

Informacja o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

W dniu 21 stycznia 2019 r. Spółka zawiadomiła o zawarciu umowy w ramach konsorcjum firm Termo-Rex SA – Lider konsorcjum oraz CKTiS SA – uczestnik, umowy na montaż rurociągów systemu parowego na potrzeby budowy bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Stalowa Wola. Wynagrodzenie Spółki wynosić będzie nie mniej niż 10 382 tys. zł. Ostateczne rozliczenie prac nastąpi po dokonaniu odbioru prac przez Zamawiającego. Termin przystąpienia do realizacji prac wyznaczono na 1 lutego 2019 roku, a ich zakończenia na 31 grudnia 2019 roku.

Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Nie wystąpiły.

Sezonowość działalności

W okresie ostatnich dwóch lat w związku z realizacją przez Spółki z Grupy prac na terenie budowy kotłów K5 oraz K6 w Elektrowni Opolu, sezonowość działalności występująca przeważnie w pierwszych dwóch, trzech miesiącach roku, została w znacznym stopniu ograniczona. Prace w ramach w/w kontraktu realizowane były w cyklu pełnych 12 miesięcy. Pierwszy kwartał 2019 roku, w którym Grupa nie przystąpiła jeszcze do realizacji zasadniczej części umowy długoterminowej obejmującej prace na Elektrociepłowni Stalowa Wola, pokazał iż spadek wartości wygenerowanych przychodów Grupy jest skutkiem zimowego spowolnienia prac inwestycyjnych. Spółki z branży budownictwa przemysłowego, szczególnie w przypadku, kiedy portfel ich zamówień składa się ze zleceń o mniejszych zakresach prac, występujące jako podwykonawcy, narażone są na okresowe (w miesiącach od stycznia do marca) spadki wartości generowanych przychodów.

Informacja o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmiany sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ceny lub zmiany wykorzystywania tych aktywów.

W okresie sprawozdawczym nie uległa zmianie klasyfikacja aktywów finansowych spowodowana zmianą celu lub zmianą sposobu wykorzystania tych aktywów.

Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie sprawozdawczym nie przeprowadzono ani nie podjęto decyzji o przeprowadzeniu tego typu działań.

Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.

W okresie sprawozdawczym nie wypłacono dywidendy ani nie podjęto decyzji o jej wypłacie.

Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień sporządzenia sprawozdania:

Zarząd	Ilość akcji posiadanych bezpośrednio	Uwagi	Liczba posiadanych uprawnień do akcji
Jacek Jussak	913 699	Posiada pośrednio: 93.842.000 sztuk akcji Spółki posiada JAWEL-CENTRUM sp. z o.o. (Pan Jacek Jussak posiada w JAWELCENTRUM sp. z o.o. 99,77% w kapitale zakładowym). 6.974.569 sztuki akcji Termo-Rex SA, posiada Everest Energy Limited z Nikozji na Cyprze (Pan Jacek Jussak posiada 100% w kapitale zakładowym). W okresie od publikacji poprzedniego raportu stanu posiadania akcji nie uległ zmianie.	-----
Barbara Krakowska	171 000	W okresie od publikacji poprzedniego raportu stan posiadania akcji nie uległ zmianie	-----
Jarosław Żemła	-----	-----	-----
Rada Nadzorcza	Ilość akcji posiadanych bezpośrednio	Uwagi	Liczba posiadanych uprawnień do akcji
Tomasz Obarski	-----	Posiada pośrednio 270 500 sztuk akcji Spółki posiada żona Pana Tomasza Obarskiego. W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiły zmiany.	-----
Tomasz Kamiński	-----	Posiada pośrednio 5.483 sztuk akcji Spółki posiada żona Pana Tomasza Kamińskiego. W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji.	-----

Mariola Mendakiewicz	-----	-----	-----
Marek Tatar	-----	-----	-----
Anna Antonik	-----	-----	-----

Wskazanie posiadaczy specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Spółki.

Według posiadanych przez Zarząd Emitenta informacji, jednostka dominująca w stosunku do Termo-Rex S.A. tj. Jawel-Centrum Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Jaworznie posiada pakiet 93 842 000 sztuk akcji Emitenta, w tym 50 000 000 akcji imiennych serii B2 - dwukrotnie uprzywilejowanych co do głosu, który wraz z 43 842 000 akcji serii B1 na okaziciela daje temu podmiotowi 87,97% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Informacja o umowach dotyczących zmiany w proporcji posiadanych akcji

Według stanu na dzień przekazania sprawozdania Zarząd Emitenta nie jest w posiadaniu informacji o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych jej akcjonariuszy.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółki z Grupy w okresie sprawozdawczym nie zawierały żadnych transakcji z podmiotami zależnymi lub powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Lp.	Podmioty powiązane kapitałowo	Opis powiązania
1	Jawel-Centrum Sp. z o.o. Jaworzno	Podmiot dominujący Emitenta
2	CKTiS S.A. Płock	Spółka zależna, Emitent posiada 51,017% 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.	Jarosław Żemła	Wiceprezes Zarządu Emitenta
4.	Tomasz Obarski	Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta
5.	Tomasz Kamiński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta
6.	Marek Tatar	Członek Rady Nadzorczej Emitenta
7.	Anna Antonik	Członek Rady Nadzorczej Emitenta
8.	Mariola Mendakiewicz	Członek Rady Nadzorczej Emitenta
9.	Everest Energy Limited Nikozja,	Podmiot, którego udziałowcem jest Jacek Jussak - Prezes Zarządu Emitenta.

10.	LAB Sp. z o.o.	Podmiot, którego udziałowcem oraz Prezesem Zarządu jest Pani Dagmara Pluta-Obarska, małżonek członek Rady Nadzorczej Emitenta
-----	----------------	---

Dane liczbowe dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi w okresie 01.01.2019r. do 31.03.2019r.

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

Obroty netto	01.01.2019 31.03.2019
Pożyczka udzielona przez Termo-Rex SA Jawel-Centrum Sp. z o.o.	0

Należności i zobowiązania	31.03.2019
Należności od Jawel-Centrum Sp. z o.o. z tytułu pożyczki	125

Spółka Termo-Rex SA w 2016 roku udzieliła pożyczki w kwocie 33 tys. zł. podmiotowi dominującemu Jawel-Centrum Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Jaworznie. W dniu 14.08.2018 roku Emitent zawarł kolejną umowę pożyczki krótkoterminowej w kwocie 180 tys. zł. z Jawel-Centrum sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie.

W pierwszym kwartale 2019 roku Jawel-Centrum sp. z o.o. dokonała spłaty na rzecz Termo-Rex SA pożyczek o łącznej wartości 90 tys. zł. Kwota naliczonych i zapłaconych za okres objęty raportem odsetek od udzielonych pożyczek wyniosła 0,4 tys. zł. Na dzień 31.03.2019 roku saldo zobowiązań z tytułu pożyczki udzielonej przez Termo-Rex SA Jawel-Centrum sp. z o.o. wynosi 125 tys. zł. Termin spłaty upływa z dniem 31.12.2019 roku.

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

Obroty netto	01.01.2019 31.03.2019
Przychody ze sprzedaży usług - Termo-Rex Power Romania SRL	6
Zaliczka na zakupu materiałów - Termo-Rex Power Romania SRL	62

Należności i zobowiązania	31.03.2018
Należności od Termo-Rex Power Romania SRL	18
Zaliczki na dostawy	89
Zobowiązania wobec Termo-Rex Power Romania SRL	0

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA z podmiotem zależnym

Obroty netto	01.01.2019 31.03.2019
Przychody ze sprzedaży na rzecz CKTiS SA	932
Zakupu usług od CKTiS SA	737

Należności i zobowiązania	31.03.2019
Należności od CKTiS SA	211
Zobowiązania wobec CKTiS SA	393

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA a pozostałymi podmiotami powiązanymi osobowo

Obroty netto	01.01.2019 31.03.2019
<i>Przychody ze sprzedaży - LAB Sp. z o.o.</i>	0
<i>Koszty zakupu- LAB Sp. z o.o.</i>	0

Należności i zobowiązania	31.03.2019
<i>Należności od LAB Sp. z o.o.</i>	24
<i>Zobowiązania wobec LAB Sp. z o.o.</i>	0

Obroty netto	01.01.2019 31.03.2019
<i>Przychody ze sprzedaży - Jacek Jussak /członek Zarządu/sprzedaż samochodu osobowego</i>	0
<i>Koszty zakupu - Jacek Jussak</i>	0

Należności i zobowiązania	31.03.2019
<i>Należności od Jacek Jussak</i>	20
<i>Zobowiązania wobec Jacek Jussak</i>	0

Wartości 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.

Nie wystąpiły.

Zmiany stosowanych zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Nie wystąpiły.

Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Nie wystąpiły

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.

Istotne zmiany aktywów, pasywów jednostki zależnej objętej sprawozdaniem skonsolidowanym

W przypadku gdy na dzień bilansowy, na który sporządzane jest sprawozdanie finansowe objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostki podporządkowanej, wyprzedza dzień bilansowy, na który sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nie więcej jednak niż o trzy miesiące, podaje się istotne zdarzenia dotyczące zmian stanu aktywów, pasywów oraz zysków i strat tej jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły w okresie między dniem bilansowym, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a dniem bilansowym jednostki podporządkowanej

Nie dotyczy.

Istotne zmiany wielkości szacunkowych

Nie wystąpiły

Informacja o kwotach i rodzaju pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, nietypowych ze względu na ich rodzaj

Nie wystąpiły.

Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia, przesunięcia lub sprzedaży jednostek gospodarczych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Nie wystąpiły.

Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.

Spółki z Grupy nie publikowały prognoz wyników finansowych na 2019 rok.

Akcjonariusze posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.

Akcjonariusz	Liczba Akcji (w szt.)	Rodzaj Akcji	Liczba głosów na WZ (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
JAWEL-CENTRUM sp. z o.o.	43.842.000 (seria B1)	na okaziciela	43.842.000	38,63%	26,81%
	50.000.000 (seria B2)	imiennie uprzywilejowane	100.000.000	44,05%	61,16%
	93.842.000		143.842.000	82,68%	87,97%

Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie :

- postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta,
- dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Emitenta w tej sprawie oraz w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.

Na dzień przekazania raportu kwartalnego, ani w okresie sprawozdawczym nie toczyły się przed sądem ani organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowania o jakich mowa w punktach a) i b).

Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta.

Grupa nie posiada dodatkowych informacji istotnych dla oceny sytuacji w Spółkach z Grupy.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie wystąpiły.

Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności

W ocenie Zarządu nie nastąpiły zmiany sytuacji gospodarczej czy też warunki prowadzenia działalności gospodarczej mające istotny wpływ na działalność Grupy.

Jaworzno, 27.05.2019r.

Jacek Jussak
Prezes Zarządu

Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu

Jarosław Żemła
Wiceprezes Zarządu