

Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe **TERMO-REX SA**

za 2019 rok

20.04.2020

Spis treści

<i>Spis treści</i>	2
I. PODSTAWOWE POZYCJE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
III. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
IV. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	10
V. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	11
VI. INFORMACJE OGÓLNE.....	12
1. Informacje o Spółce	12
2. Przedmiot działalności	12
3. Skład organów spółki.....	13
4. Koncesje, zezwolenia	13
5. Założenie kontynuacji działalności.....	13
6. Podstawa sporządzenia sprawozdania.....	14
7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie	14
8. Informacja o konsolidacji.....	16
VII. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	17
1. Wycena aktywów i pasywów.....	17
2. Nowe standardy.....	25
3. Wpływ początkowego zastosowania MSSF 16 „Leasing”	26
4. Informacja dotycząca segmentów działalności	28
VIII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	29
1. Aktywa niematerialne.....	29
2. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.....	29

3. Rzeczowe aktywa trwałe	30
4. Akcje i udziały w jednostkach zależnych	32
5. Inwestycje pozostałe.....	34
6. Nieruchomości inwestycyjne.....	34
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	35
8. Zapasy.....	36
9. Należności handlowe	36
10. Należności z tytułu umów o usługi budowlane	37
11. Należności pozostałe.....	38
12. Aktywa finansowe.....	38
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	40
14. Kapitał własny.....	40
15. Kapitał akcyjny.....	40
16. Inne składniki kapitału własnego.....	41
17. Zyski zatrzymane.....	41
18. Zysk na akcję.....	42
19. Zobowiązania długoterminowe	42
20. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	42
21. Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze	43
22. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43
23. Zobowiązania krótkoterminowe	44
24. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	44
25. Zobowiązania handlowe (struktura walutowa).....	46
26. Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	46
27. Pozostałe rezerwy.....	46

IX.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	47
1.	Przychody ze sprzedaży.....	47
2.	Koszty według rodzaju	48
3.	Pozostałe przychody operacyjne.....	48
4.	Pozostałe koszty operacyjne	49
5.	Zysk (strat) z działalności inwestycyjnej.....	49
6.	Przychody finansowe	49
7.	Koszty finansowe	49
8.	Podatek dochodowy	50
9.	Wyniki bieżącego okresu wg. segmentów branżowych.....	51
10.	Sposób podziału zysku za prezentowane lata.....	52
X.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	52
XI.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	54
1.	Informacje o instrumentach finansowych.....	54
2.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	56
3.	Ryzyka finansowe	57
4.	Dane o pozycjach pozabilansowych.....	58
5.	Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa.....	59
6.	Przychody, koszty i wynikach działalności zaniechanej	59
7.	Nakłady inwestycyjne	59
8.	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.....	59
9.	Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń, innych umów zobowiązujących	59
10.	Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	60
11.	Znaczące zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	60
12.	Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym.....	60

13. Relacje między prawnym poprzednikiem a Emitentem.	61
14. Korekty związane z przekroczeniem średniorocznej stopy inflacji	61
15. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.	61
16. Dokonane korekty błędów podstawowych	61
17. Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności	61
18. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe sporządzono za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie spółek	61
19. Jednostki dla których Emitent jest współnikiem ponoszącym nieograniczona odpowiedzialność materialną.	61
20. Oświadczenia Zarządu	62

I. PODSTAWOWE POZYCJE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Pozycja	2019 tys. zł	2018 tys. zł	2019 tys. euro	2018 tys. euro
Aktywa trwałe	22 036	17 019	5 175	3 958
Aktywa niematerialne	17	33	4	8
Rzeczowe aktywa trwałe	13 722	13 500	3 222	3 140
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	693	463	163	107
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	2 585	2 585	607	601
Nieruchomości inwestycyjne	4 506	0	1 058	0
Inwestycje pozostałe	423	303	99	70
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	90	135	21	32
Aktywa obrotowe	6 916	6 466	1 624	1 504
Zapasy	1 095	1 178	257	274
Należności handlowe	2 604	2 123	611	494
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	741	285	174	66
Należności pozostałe	1 236	2 576	290	599
Aktywa finansowe	504	280	118	65
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	736	24	173	6
Suma aktywów	28 952	23 485	6 799	5 462
Kapitał własny	20 639	17 953	4 847	4 175
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 665	2 640
Inne składniki kapitału własnego	5 581	6 393	1 311	1 486
Zyski zatrzymane	3 708	210	871	49
Zobowiązania długoterminowe	2 239	1 334	526	310
Zobowiązania krótkoterminowe	6 074	4 198	1 426	976
Suma pasywów	28 952	23 485	6 799	5 462

Pozycja	2019 tys. zł	2018 tys. zł	2019 tys. euro	2018 tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	23 667	28 267	5 502	6 625
Koszty sprzedanych produktów	19 996	24 850	4 648	5 824
Koszty sprzedaży	495	1 357	115	318
Koszty ogólnego zarządu	2 617	2 669	608	626
Pozostałe przychody operacyjne	352	162	82	38
Pozostałe koszty operacyjne	121	218	28	51
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 750	(40)	639	(9)
Przychody finansowe	9	265	2	62
Koszty finansowe	156	507	36	119
Zysk przed opodatkowaniem	3 393	(947)	789	(222)
Podatek dochodowy	707	(135)	164	(32)
Zysk (strata) netto	2 686	(812)	624	(190)

Pozycja	2019 tys. zł	2018 tys. zł	2019 tys. euro	2018 tys. euro
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 143	1 501	498	352
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(135)	(1 271)	(31)	(298)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 296)	(475)	(301)	(111)
Przepływy pieniężne razem	712	(245)	166	(57)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	712	(245)	166	(57)
Środki pieniężne na początek okresu	24	269	6	63
Środki pieniężne na koniec okresu	736	24	171	6

Kursy wymiany złotego

Kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu:

	31.12.2019	31.12.2018
EUR	4,2585	4,3000

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

	31.12.2019	31.12.2018
EUR	4,3018	4,2669

Najwyższy i najniższy kurs w okresie:

	31.12.2019		31.12.2018	
	min. kurs	max. kurs	min. kurs	max. kurs
EUR	4,2520	4,3844	4,1488	4,3616

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

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

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

II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Nota	2019	2018
	Aktywa			
I	Aktywa trwałe		22 036	17 019
1	Aktywa niematerialne	1	17	33
2	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2	693	463
3	Rzeczowe aktywa trwałe	3	13 722	13 500
4	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	4	2 585	2 585
5	Nieruchomości inwestycyjne	6	4 506	0
6	Inwestycje pozostałe	5	423	303
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	90	135
II	Aktywa obrotowe		6 916	6 466
1	Zapasy	8	1 095	1 178
2	Należności handlowe	9	2 604	2 123
3	Należności z tyt. umów o usługi budowlane	10	741	285
4	Należności pozostałe	11	1 236	2 576
5	Aktywa finansowe	12	504	280
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	736	24
	Aktywa razem		28 952	23 485

		Nota	2019	2018
	Pasywa			
I	Kapitał własny	14	20 639	17 953
1	Kapitał akcyjny	15	11 350	11 350
2	Inne składniki kapitału własnego	16,18	5 581	6 393
3	Zyski zatrzymane	17	3 708	210
II	Zobowiązania długoterminowe	19	2 239	1 334
1	Kredyty, pożyczki	20	300	500
2	Zobowiązania z tytułu leasingu		821	245
3	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	21	12	8
4	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	1 106	581
III	Zobowiązania krótkoterminowe	23	6 074	4 198
1	Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	24	1 465	2 169
2	Zobowiązania z tytułu leasingu		254	165
3	Zobowiązania handlowe	25	3 378	1 063
4	Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane		0	45
5	Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
6	Zobowiązania pozostałe		892	674
7	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	26	53	53
8	Rezerwy pozostałe	27	32	29
	Pasywa razem		28 952	23 485

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

III. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		Nota	2019	2018
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1,8	23 667	28 267
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2,8	19 996	24 850
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży		3 671	3 417
IV.	Koszty sprzedaży	2	495	1 357
V.	Koszty ogólnego zarządu	2	2 617	2 669
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży		559	(609)
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	3	352	162
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	4	121	218
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej		790	(665)
X.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	5	2 750	(40)
XI.	Przychody finansowe	6	9	265
XII.	Koszty finansowe	7	156	507
XIII.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 393	(947)
XIV.	Podatek dochodowy bieżący	8	137	11
XV.	Podatek dochodowy odroczony	8	570	(146)
XVI.	Zysk (strata) netto		2 686	(812)
XVII.	Inne całkowite dochody		0	0
XVIII.	Łączne całkowite dochody		2 686	(812)

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

IV. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

31.12.2019	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
Całkowite dochody za okres obrotowy:	0	0	0	2 686	2 686
Pokrycie straty za 2018 rok	0	(812)	0	812	0
Stan na 31.12.2019	11 350	5 581	1 022	2 686	20 639

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 01.01.2018	11 350	5 283	1 007	1 125	18 765
Całkowite dochody za okres obrotowy:	0	0	0	(812)	(812)
Retrospektywne ujęcie amortyzacji z tyt. przejścia na MSSF	0	0	15	(15)	0
Podział wyniku za 2017 rok	0	1 110	0	(1 110)	0
Stan na 31.12.2018	11 350	6 393	1 022	(812)	17 953

V. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2019	2018
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 393	(947)
II. Korekty razem	(1 250)	2 448
Podatek dochodowy	(154)	(406)
Amortyzacja	611	590
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	124	105
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(3 018)	(9)
Zmiana stanu rezerw	7	(49)
Zmiana stanu zapasów	136	173
Zmiana stanu należności	(1 423)	5 789
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych	2 467	(3 745)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 143	1 501
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	917	364
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	226	104
Dywidendy otrzymane	0	0
Odsetki otrzymane	4	7
Inne wpływy inwestycyjne	687	253
II. Wydatki	1 052	1 635
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	586	819
Na aktywa finansowe	0	526
Inne wydatki inwestycyjne	466	290
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(135)	(1 271)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 500	0
Kredyty i pożyczki	1 500	0
II. Wydatki	2 796	475
Spląty kredytów i pożyczek	2 404	202
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	259	158
Odsetki	133	115
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 296)	(475)
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	712	(245)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	712	(245)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	24	269
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	736	24
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

VI. INFORMACJE OGÓLNE

1. Informacje o Spółce

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

2. Przedmiot działalności

Przedmiot działalności Spółki obejmuje usługi budownictwa przemysłowego dla przemysłu energetycznego, petrochemicznego i stocznioowego. Grupa Termo-Rex specjalizuje się w obróbce cieplnej elementów stalowych. Na potrzeby klientów wykonywane są usługi zabiegów cieplnych w dowolnych lokalizacjach, wynajem maszyn do oporowej i indukcyjnej obróbki cieplnej wraz z osprzętem, dostawa urządzeń, osprzętu i izolacji do obróbki cieplnej, serwis urządzeń do obróbki cieplnej.

Spółki z Grupy Termo-Rex świadczą kompleksowe usługi w branży mechanicznej i budowlanej dla przemysłu energetycznego, chemicznego, rafineryjnego i petrochemicznego w zakresie wykonywania remontów, modernizacji, inwestycji i bieżącego utrzymania ruchu. Zakres oferowanych usług obejmuje:

Kotły parowe i wodne wraz z urządzeniami i instalacjami pomocniczymi.

Turbiny i turbogeneratory parowe.

Rurociągi wysokoprężne.

Rurociągi technologiczne i przesyłowe.

Stałe zbiorniki ciśnieniowe.

Zbiorniki beciśnieniowe i niskociśnieniowe do materiałów ciekłych zapalnych, trujących lub żrących.

Instalacje oczyszczania spalin.

Konstrukcje stalowe.

Pompy procesowe.

Budynki i budowle.

Termo-Rex SA w ramach przyjętej strategii działania dywersyfikuje źródła swoich przychodów. Spółka specjalizuje się w obróbce cieplnej elementów stalowych, wykonuje usługi podgrzewania przed spawaniem oraz obróbkę cieplną złącz spawanych w szerokim zakresie materiałów, średnic i grubości ścianek. TERMO-REX SA jest także dostawcą termoelementów, izolacji termicznych, ceramiki technicznej, artykułów elektroinstalacyjnych oraz producentem maszyn i osprzętu do obróbki cieplnej. W zależności od indywidualnych potrzeb wykonywane są :

- usługi zabiegów cieplnych w dowolnych lokalizacjach,
- usługi izolowania elementów do obróbki cieplnej,
- wynajem specjalistycznej kadry i operatorów urządzeń,
- wynajem wyżarzarek z osprzętem i bez osprzętu,
- wynajem osprzętu do wyżarzarek,
- dostawa urządzeń, osprzętu i izolacji do obróbki cieplnej,
- dobór i dostawa elementów grzejnych pod zastosowania specjalne,
- serwis urządzeń do obróbki cieplnej.

Termo-Rex SA jest producentem profesjonalnych urządzeń i osprzętu do wykonywania obróbki cieplnej, a także dostawcą przenośnych wielkogabarytowych, modułowych i panelowych pieców. Produkcja oraz sprzedaż urządzeń do obróbki cieplnej obejmuje urządzenia: nagrzewnice oporowe o mocach od 9 kW do 200 kW, tj.:

- modułowe z możliwością rozbudowy 10÷60 kW o wadze 17 kg i wymiarach 170x370x405 mm – 1 moduł,
- 3-36 kanałowe o mocy 9 kW-200 kW,
- kable przyłączeniowe do urządzeń oporowych i indukcyjnych,
- kable grzewcze do urządzeń indukcyjnych,
- maty grzewcze (produkowane według zamówienia),
- induktory suche,
- zgrzewarki do termopary,
- piece stacjonarne.

3. Skład organów spółki

Skład Zarządu na 31.12.2019r.:

Prezes Zarządu – Jacek Jussak

Wiceprezes Zarządu – Barbara Krakowska

Wiceprezes Zarządu – Jarosław Żemła

W 2019 roku nie następowały zmiany w składzie Zarządu Termo-Rex SA.

Skład Rady Nadzorczej na 31.12.2019 r.:

Tomasz Obarski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Tomasz Kamiński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Marek Tatar – Członek Rady Nadzorczej,

Mariola Mendakiewicz – Członek Rady Nadzorczej,

Anna Antonik – Członek Rady Nadzorczej.

W 2019 roku nie dokonano zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

4. Koncesje, zezwolenia

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

5. Założenie kontynuacji działalności

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

Początek 2020 roku przyniósł pandemię koronawirusa COVID-19 w wielu krajach. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę światową. Znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów, przerwanie łańcucha dostaw, zwiększona absencja pracowników spowodowana chorobą czy koniecznością opieki nad dziećmi mogą mieć wpływ na sytuację jednostki w roku 2020. Nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych danych liczbowych, dotyczących

potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Biorąc jednak pod uwagę iż aktywność biznesowa i gospodarcza Spółki skupia się na branży petrochemicznej i energetycznej ewentualny wpływ tych negatywnych czynników nie zagrazi kontynuacji działalności.

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (MSSF UE). Niniejsze sprawozdanie jest zgodne z MSSF.

W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki jako Jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Termo-Rex za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem www.termo-rex.pl w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu rocznego Spółki i skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej za rok 2019.

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych oraz udziałów w innych jednostkach wycenianych według wartości godziwej.

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

7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga przyjęcia pewnych założeń oraz dokonania szacunków i osądów, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Założenia i szacunki są oparte na najlepszej wiedzy kierownictwa na temat bieżących i przyszłych zdarzeń oraz działań, jednak rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeśli dotyczy to wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i przyszłym, jeśli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i przyszłego.

Przyjmując założenia, dokonując szacunków i osądów zarząd Spółki może kierować się własnym doświadczeniem i wiedzą a także opiniami, analizami i rekomendacjami niezależnych ekspertów. W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, istotne znaczenie, oprócz szacunków, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Założenia aktuarialne i wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych opisane zostały w raporcie z wyliczenia rezerw na świadczenia emerytalne i rentowe przygotowanym przez KPDA Polska Sp. z o.o.

Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ich ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Zarząd Spółki weryfikuje przyjęte szacunki dotyczące prawdopodobieństwa odzyskania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje oraz doświadczenia z przeszłości.

Utrata wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników aktywów

Każdorazowo na dzień kończący okres sprawozdawczy, zgodnie z postanowieniami standardu MSR 36 „Utrata wartości aktywów”, przeprowadza się analizę pod kątem przesłanek, które mogłyby wskazywać na ewentualną utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników aktywów. Przesłanki mogą pochodzić z zewnątrz i dotyczyć na przykład zmiennych rynkowych (w tym: zmiany cen, notowań kursów walut, notowań giełdowych, stóp procentowych, innych zmiennych związanych z bieżącymi trendami gospodarczymi), jak również wynikać z planów, działań i zdarzeń mających miejsce w Spółce, związanych na przykład z decyzjami o zmianie, zaniechaniu, ograniczaniu, czy rozwoju działalności, a także zmianie technologii, działaniach efektywnościowych i inwestycyjnych. Stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej składników aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Do istotnych założeń uwzględnianych przy szacunkach tej wartości należą takie zmienne jak: stopy dyskontowe, stopy wzrostu, wskaźniki cenowe.

Przeprowadzona analiza przepływów pieniężnych dla poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne nie wykazała przesłanek, które w opinii Zarządu wymagałyby dokonania testów na utratę wartości aktywów Spółki, w wyniku których konieczne byłoby dokonanie korekt.

Leasing

Stopa dyskonta

Dla każdego rodzaju umów Spółka szacuje wysokość stopy dyskontowej, która będzie wpływać na ostateczną wartość wyceny tych umów. Spółka bierze pod uwagę charakterystykę umowy, długość trwania umowy, walutę umowy oraz potencjalną marżę, jaką musiałaby ponieść na rzecz zewnętrznych instytucji finansowych, gdyby chciała zawrzeć taką transakcję na rynku finansowym.

Proces ustalenia aktualnej krańcowej stopy procentowej obejmuje następujące kroki:

- analiza aktualnej struktury finansowania leasingobiorcy (np. jakie instrumenty dłużne posiada leasingobiorca i jakie są warunki tych instrumentów);
- ustalenie odpowiedniej stopy referencyjnej – (przy założeniu konkretnej waluty, warunków gospodarczych i okresu obowiązywania umowy leasingu);
- analiza pozostałych istotnych warunków leasingu, w tym charakter aktywów bazowych.

W celu obliczenia stóp dyskonta dla potrzeb leasingu Spółka przyjmuje, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi.

Spółka zawiera umowy leasingu w oparciu o jedną główną walutę - PLN ze stopą bazową WIBOR dla okresów krótkoterminowych i oprocentowaniem obligacji skarbowych dla okresów długoterminowych.

Ustalenie aktualnych stóp dyskonta jest wykonywane cyklicznie co 12 miesięcy, a stopy dyskonta wówczas ustalone wykorzystywane są do kalkulacji leasingowych zgodnie z MSSF16 przez okres trwający do momentu kolejnej aktualizacji stóp dyskontowych.

8. Informacja o konsolidacji

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

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

Jednostka zależna	2019
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Termo-Rex Power Romania SRL STR
b) siedziba	Bukareszt
c) przedmiot przedsiębiorstwa	Usługi spawalniczo- montażowe
d) zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	Podlega konsolidacji metodą pełną
e) data objęcia kontroli/współkontroli /uzyskania znaczącego wpływu	06.11.2014
f) wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	49
g) korekty aktualizujące wartość (razem)	0
h) wartość bilansowa udziałów (akcji)	49
i) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
j) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

Jednostka zależna	2019
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	CKTIS Spółka Akcyjna
b) siedziba	Płock
c) przedmiot przedsiębiorstwa	Usługi montażowo-spawalnicze
d) zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	Podlega konsolidacji metodą praw własności
e) data objęcia kontroli/współkontroli /uzyskania znaczącego wpływu	24.01.2018r.
f) wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	2 536
g) korekty aktualizujące wartość (razem)	0
h) wartość bilansowa udziałów (akcji)	2 536
i) procent posiadanego kapitału zakładowego	51,017%
j) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	51,017%

VII. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

1. Wycena aktywów i pasywów

Transakcje wyrażone w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.

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

Transakcje i salda.

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa niematerialne

Oprogramowanie komputerów.

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Jednostki zależne.

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

Jednostki stowarzyszone.

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

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

Aktywa finansowe

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Pożyczki

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

Leasing

W związku z wdrożeniem MSSF 16 :leasing” polityka rachunkowości za rok obrotowy zakończony 31.12.2019 roku została zaktualizowana.

Zasady ogólne

Spółka 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 bezpośrednie 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, Spółka 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 sprawozdania z sytuacji finansowej z wyjątkiem prawa wieczystego użytkowania gruntu, które jest prezentowane w pozycji rzeczowych aktywów trwałych.

Spółka 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 Spółka ustala wartość opłat leasingowych obejmujących w szczególności:

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

Po dacie rozpoczęcia leasingu Spółka 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.

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

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna to nieruchomość (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), posiadana w celu posiadania przychodów z czynszów lub utrzymywania w posiadaniu ze względu na wzrost ich wartości, względnie obie te korzyści.

Nieruchomość inwestycyjną posiadaną na własność początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji.

Przeniesienie poszczególnych nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych następuje tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania. Zmiana sposobu użytkowania następuje, w przypadku gdy dana nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz istnieją dowody świadczące o zmianie sposobu użytkowania.

Spółka wycenia nieruchomości inwestycyjnych w wartości godziwej i stosuje wybraną metodę wyceny do wszystkich swoich nieruchomości inwestycyjnych.

Przy ustalaniu wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej Spółka gwarantuje, że wartość godziwa odzwierciedla między innymi wysokość przychodów z czynszów z aktualnych umów leasingowych, jak również inne założenia, które uczestnicy rynku przyjęliby przy wycenie nieruchomości inwestycyjnej w aktualnych warunkach rynkowych.

Ustalając wartość bilansową nieruchomości inwestycyjnej w oparciu o model wartości godziwej Spółka nie uwzględnia podwójnie składników aktywów lub zobowiązań, które są ujmowane jako oddzielne składniki aktywów lub zobowiązań.

Koszty bieżącego utrzymania nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wpływa na zysk lub stratę w okresie, w którym nastąpiła zmiana.

Zapasy

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

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

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

Należności handlowe oraz pozostałe należności

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Kapitał akcyjny, Inne składniki kapitału własnego

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

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

Kredyty, pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o poniesione koszty transakcji. W późniejszym okresie kredyty i pożyczki wycenia się według zamortyzowanego kosztu, natomiast różnicę pomiędzy wpływami z transakcji (pomniejszonymi o koszty transakcji) a wartością wykupu wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres trwania umowy kredytu i pożyczki, metodą efektywnej stopy procentowej.

Odsetki od kredytów i pożyczek długoterminowych płatne do 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego prezentowane są jako „Krótkoterminowe kredyty”. Pożyczki klasyfikuje się jako zobowiązania krótkoterminowe, chyba, że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia rozliczenia zobowiązania na okres co najmniej 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Podatki dochodowe

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

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

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Spółka zobowiązana jest do wypłaty świadczeń emerytalnych z tytułu jednorazowych odpraw emerytalno-rentowych oraz odpraw pośmiertnych. Ponadto objętym przez Spółkę opieką socjalną pracownikom, emerytom i rencistom przysługują świadczenia w ramach odrębnego funduszu socjalnego, który tworzony jest zgodnie z obowiązującymi krajowymi przepisami ustawowymi w tym zakresie.

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

Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, jeżeli:

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

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

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

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

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

Ujmowanie przychodów

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

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

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

Przychody ze sprzedaży usług

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

Przychody odsetkowe

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

Przychody z tytułu dywidend

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

Koszty

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

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

2. Nowe standardy

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

Dla sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2019 roku efektywne są następujące zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

1. Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiana, ograniczeniu lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później)
2. Zmiany do MSR 28 : Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później)
3. Zmiana do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiana wartości szacunkowych i korygowanie błędów – definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później)
4. Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później)
5. Zmiany do MSSF 9 „instrumenty finansowe, MSR 39 „Instrumenty finansowe; ujmowanie i wycena”. MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji reforma IBOR (obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później)
6. Zmiany do różnych standardów „Poprawki MSSF (cykl 2015-2017” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23 ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślanie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później)

Spółka ocenia, że zmiany do standardów wymienione powyżej nie miały istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe. Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawione zostały powyżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej, ale które nie weszły jeszcze w życie:

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które nie zostały zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej:

1. MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.
2. MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie).

3. *Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).*
4. *MSSF 3 „Połączenie przedsięwzięć” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).*
5. *MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”.*

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

3. Wpływ początkowego zastosowania MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy, zbieżny z ujęciem leasingu finansowego w ramach MSR 17. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Zasadniczym elementem różniącym definicję leasingu z MSR 17 i z MSSF 16 jest wymóg sprawowania kontroli nad użytkowanym, konkretnym składnikiem aktywów, wskazanym w umowie wprost lub w sposób dorozumiany. Przeniesienie prawa do użytkowania ma miejsce wówczas, gdy mamy do czynienia ze zidentyfikowanym aktywem, w odniesieniu do którego leasingobiorca ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych i kontroluje wykorzystanie danego aktywa w danym okresie.

W przypadku gdy definicja leasingu jest spełniona, ujmuje się prawo do użytkowania aktywa wraz z odpowiednim zobowiązaniem z tytułu leasingu ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu. Wydatki związane z wykorzystywaniem aktywów będących przedmiotem leasingu, uprzednio ujęte w większości w kosztach usług obcych, są obecnie klasyfikowane jako koszty amortyzacji oraz koszty odsetek.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo, natomiast zobowiązania z tytułu umów leasingowych rozliczane są efektywną stopą procentową.

Spółka przeprowadziła analizę, której celem było wyselekcjonowanie umów, na podstawie których Spółka użytkuje składniki aktywów, będące własnością podmiotów trzecich. Każda zidentyfikowana umowa została poddana ocenie pod kątem spełnienia kryteriów uznania za leasing zgodnie z MSSF 16. Na bazie przeprowadzonej oceny umów, skalkulowano wpływ MSSF 16 na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego Spółki.

Spółka dokonała także stosownych zmian w polityce rachunkowości i procedurach operacyjnych. Zostały opracowane i wdrożone metodyki prawidłowej identyfikacji umów, które są leasingiem oraz zbierania danych niezbędnych do prawidłowego ujęcia księgowego tych transakcji.

Poniżej opisano poszczególne korekty wynikające z wdrożenia MSSF 16.

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,*

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

Zastosowanie praktycznych uproszczeń:

Stosując po raz pierwszy MSSF 16 Spółka zastosowała następujące praktyczne uproszczenia dopuszczone przez standard:

- zastosowanie jednej stopy dyskontowej wynoszącej 3,15% do portfela umów leasingowych o podobnych cechach,
- umowy z tytułu leasingu operacyjnego z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 stycznia 2019 roku potraktowane zostały jako leasing krótkoterminowy,
- wykluczenie początkowych kosztów bezpośrednich w zakresie pomiaru aktywów związanych z prawem do użytkowania w dniu początkowego zastosowania, oraz
- wykorzystanie perspektywy czasu (wykorzystanie wiedzy zdobytej po fakcie) w określaniu okresu leasingu, jeżeli umowa zawiera opcje przedłużenia lub rozwiązania umowy najmu.

Wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wdrożenie MSSF 16 nie miało wpływu na sprawozdanie z całkowitych dochodów na dzień 1 stycznia 2019 roku z uwagi na ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu w takiej samej wysokości.

Wpływ na kapitał własny

Wdrożenie MSSF 16 nie miało wpływu na zyski zatrzymane i kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 roku z uwagi na ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu w takiej samej wysokości.

Wpływ na wskaźniki finansowe

Ze względu na ujęcie w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej praktycznie wszystkich umów leasingu, wdrożenie MSSF 16 przez Spółkę miało wpływ na jej wskaźniki bilansowe, w tym wskaźnik zadłużenia do kapitału własnego. Spółka przeanalizowała wpływ tych zmian na spełnienie wymagań zawartych w umowach kredytowych, których jest stroną i nie stwierdziła ryzyka ich naruszenia.

4. Informacja dotycząca segmentów działalności

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

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

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

Podstawowy układ sprawozdawczy- segmentacja branżowa

Działalność Spółki obejmuje:

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

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

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

VIII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

1. Aktywa niematerialne

2019	
Wartość księgowa stan na 01.01.2019	33
Zwiększenia	1
Zmniejszenia	0
Amortyzacja	17
Wartość księgowa stan na 31.12.2019	17
Wartość początkowa	152
Utrata wartości	0
Umorzenie	135
Wartość księgowa 31.12.2019	17

2018	
Wartość księgowa stan na 01.01.2018	105
Zwiększenia	21
Zmniejszenia	70
Amortyzacja	23
Wartość księgowa stan na 31.12.2018	33
Wartość początkowa	221
Utrata wartości	0
Umorzenie	188
Wartość księgowa 31.12.2018	33

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania, który wynosi od 2 do 10 lat.

2. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Zmiany aktywów z tytułu prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych)

31.12.2019	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Wartość księgowa netto początek okresu	32	428	3	463
Zwiększenia	0	444	0	444
Zmniejszenia	0	0	0	0
Reklasyfikacja i inne korekty	0	0	0	0
Amortyzacja	23	188	3	214
Wartość księgowa netto na koniec okresu	9	684	0	693
Wartość początkowa	67	1 450	9	1 526
Umorzenie	58	766	9	833
Wartość księgowa netto	9	684	0	693

31.12.2018	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Wartość księgowa netto początek okresu	59	138	7	204
Zwiększenia	0	380	0	380
Zmniejszenia	0	0	0	0
Reklasyfikacja i inne korekty	0	0	0	0
Amortyzacja	27	90	4	121
Wartość księgowa netto na koniec okresu	32	428	3	463
Wartość początkowa	372	1 006	9	1 387
Umorzenie	340	578	6	924
Wartość księgowa netto	32	428	3	463

3. Rzeczowe aktywa trwałe

	2019	2018
grunty w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu	4 219	4 227
w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu	1 936	1 463
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 423	6 527
urządzenia techniczne i maszyny	1 937	2 607
środki transportu	10	11
inne środki trwałe	133	128
Rzeczowe aktywa trwałe razem	13 722	13 500

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

Rok	Kwota opłaty z tytułu użytkowania wieczystego gruntów
2016	1
2017	2
2018	9
2019	16
2020	16

Spółka prezentuje leasing z tyt. prawa użytkowania wieczystego gruntu w pozycji rzeczowych aktywów trwałych.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

31.12.2019	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Ogółem
Wartość księgowa netto początek okresu	4 227	6 527	2 607	11	128	13 500
Zwiększenia	513	2 290	175	7	33	3 018
Zmniejszenia	0	0	56	0	0	56
Reklasyfikacja i inne korekty	514	1 246	600	0	0	2 360
Amortyzacja	7	148	189	8	28	380
Wartość księgowa netto na koniec okresu	4 219	7 423	1 937	10	133	13 722
Wartość początkowa	4 226	7 863	4 471	37	775	17 372
Umorzenie	7	440	2 534	27	642	3 650
Wartość księgowa netto	4 219	7 423	1 937	10	133	13 722

31.12.2018	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Ogółem
Wartość księgowa netto początek okresu	4 196	6 056	2 821	18	148	13 239
Zwiększenia	31	0	38	0	13	82
Zmniejszenia	0	0	53	2	0	55
Reklasyfikacja i inne korekty	0	631	50	0	0	681
Amortyzacja	0	160	249	5	33	447
Wartość księgowa netto na koniec okresu	4 227	6 527	2 607	11	128	13 500
Wartość początkowa	4 227	6 948	5 309	30	771	17 285
Umorzenie	0	421	2 702	19	643	3 785
Wartość księgowa netto	4 227	6 527	2 607	11	128	13 500

4. Akcje i udziały w jednostkach zależnych

Na dzień 31.12.2019r oraz na dzień 31.12.2018r. Spółka posiadała udziały w Termo-Rex Power Romania - spółce zależnej z siedzibą w Bukareszcie.

Akcje w jednostkach zależnych	2019	2018
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Termo-Rex Power Romania SRL STR	Termo-Rex Power Romania SRL STR
b) siedziba	Bukareszt	Bukareszt
c) przedmiot przedsiębiorstwa	Usługi spawalniczo-montażowe	Usługi spawalniczo-montażowe
d) charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zależna	Zależna
e) zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	Podlega konsolidacji metodą pełną	Podlega konsolidacji metodą pełną
f) data objęcia kontroli/współkontroli /uzyskania znaczącego wpływu	06.11.2014	06.11.2014
g) wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	49	49
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	0	0
i) wartość bilansowa udziałów (akcji)	49	49
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%	100%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%	100%
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli/współkontroli/znaczącego wpływu	-	-
m) kapitał własny jednostki, w tym:	(59)	(91)
- kapitał zakładowy	45	46
- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0
- kapitał zapasowy	0	0
- pozostały kapitał własny, w tym:	0	0
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(132)	(125)
- zysk (strat) netto	29	(12)
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	147	126
- zobowiązania długoterminowe	0	0
- zobowiązania krótkoterminowe	147	126
o) należności jednostki:	78	14
- należności długoterminowe	0	0
- należności krótkoterminowe	78	14
p) aktywa jednostki, razem	89	35
r) przychody ze sprzedaży	170	278
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce	0	0
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	0	0

W roku ubiegłym, zgodnie z zapisami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 36 „Utrata wartości aktywów” („MSR 36”), Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości w odniesieniu do tej inwestycji. Test ten został przygotowany na podstawie prognozy zdyskontowanych przepływów pieniężnych przygotowanych w oparciu o szacunki odnośnie planowanych wyników finansowych, strategię długoterminowego rozwoju oraz innych kluczowych założeń dotyczących między innymi poziomu przychodów, kosztów, marż i wielkości sprzedaży TR Power Romania. Wyniki Spółki zależnej wypracowane w 2019 roku potwierdzają prawidłowość założeń przeprowadzonego testu na utratę wartości.

Na dzień 31.12.2019 roku podobnie jak na dzień 31.12.2018 roku Emitent posiada obecnie 74 409 akcji stanowiących 51,017% w kapitale zakładowym CKTiS, uprawniających do 74 409 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcje w jednostkach zależnych	2019	2018
	<i>Jednostka zależna</i>	<i>Jednostka zależna</i>
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	CKTiS SA	CKTiS SA
b) siedziba	Płock	Płock
c) przedmiot przedsiębiorstwa	Usługi montażowo-spawalniczne	Usługi montażowo-spawalniczne
e) zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	Metoda konsolidacji pełnej	Metoda konsolidacji pełnej
f) data objęcia kontroli/współkontroli /uzyskania znaczącego wpływu	24.01.2018r.	24.01.2018r.
g) wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	2 585	2 585
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	0	0
i) wartość bilansowa udziałów (akcji)	2 585	2 585
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	51,017%	51,017%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	51,017%	51,017%
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli/współkontroli/znaczącego wpływu	Dwóch Członków Zarządu Termo-Rex S.A. wchodzi w skład Zarządu CKTiS SA	Dwóch Członków Zarządu Termo-Rex S.A. wchodzi w skład Zarządu CKTiS SA
m) kapitał własny jednostki, w tym:	7 817	5 685
- kapitał zakładowy	1 459	1 459
- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0
- kapitał zapasowy	4 227	3 961
- pozostały kapitał własny, w tym:	2 131	266
- zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
- zysk (strat) netto	2 131	266
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	8 538	4 875
- zobowiązania długoterminowe	518	308
- zobowiązania krótkoterminowe	7 642	4 463
o) należności jednostki:	10 968	6 919

- należności długoterminowe	0	0
- należności krótkoterminowe	10 968	6 919
p) aktywa jednostki, razem	16 355	10 560
r) przychody ze sprzedaży	46 223	36 622
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce	0	0
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	0	0

5. Inwestycje pozostałe

Inwestycje pozostałe wykazane w sprawozdaniu finansowym obejmują samochody zabytkowe tj. samochody klasyczne, która mają co najmniej 30 lat. Spółka posiada 5 samochodów osobowych Mercedes (różne modele) wyprodukowanych w latach 1952-1960, Samochody posiadają zaświadczenie Śląskiego Wojewódzkiego Konserwatora Zabytków o spełnianiu kryteriów stawianych pojazdom kolekcjonerskim co do ukończenia jak i oryginalności konstrukcyjnej stylistycznej i estetycznej. W/W pojazdy z racji czasu powstania, rozwiązań konstrukcyjnych oraz ograniczonej liczby zachowanych w kraju egzemplarzy zaliczane są przez organizacje międzynarodowe do pojazdów kolekcjonerskich, klasa E wg. definicji FIVA. Samochody uznane są za obiekty o wartości kolekcjonerskiej wymagające renowacji. Zakup zabytkowych samochodów stanowi inwestycję kapitałową, potencjał wzrostu ich wartości jest znaczny. W 2019 roku Spółka poniosła nakłady na renowację w kwocie 120 tys. zł.

	2019	2018
Samochody zabytkowe	423	303
Odpis na utratę wartości	0	0
Inwestycje pozostałe razem	423	303

Ceny transakcyjne z 2019 roku odnoszące się do samochodów zabytkowych, zależnie od rocznika, modelu samochodu standardu wyposażenia zamykają się w przedziałach od 125 tys. euro do 250 tys. euro. Średnia cena zakupu jednego samochodu zabytkowego wraz z nakładami poniesionymi i planowanymi do poniesienia do momentu przywrócenia im stanu pierwotnego umożliwiającego sprzedaż wynosi około 150 tys. zł. Ujęta w sprawozdaniu wartość godziwa pozostałych inwestycji znajduje potwierdzenie w cenach rynkowych tego typu samochodów.

6. Nieruchomości inwestycyjne

	2019	2018
Stacja paliw	2 360	0
Aktualizacja	2 146	0
Nieruchomości inwestycyjne razem	4 506	0

W 2019 roku Spółka Termo-Rex SA dokonała przeniesienia aktywów trwałych związanych z realizacją umowy dzierżawy stacji paliw położonej w Jaworznie przy ul. Wojska Polskiego Polskiemu Koncernowi Naftowemu PKN Orlen SA. Umowa została zawarta na okres 10 lat z możliwością jej dalszego przedłużenia na kolejne okresy. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych ustalona została w oparciu o wycenę rzeczoznawcy majątkowego Wojciecha Pastwy, numer państwowych uprawnień zawodowych 4564. Biegły rzeczoznawca majątkowy dokonał wyboru podejścia, metody i techniki szacowania. Wycenę przeprowadzono w podejściu dochodowym, metodą inwestycyjną, techniką kapitalizacji prostej.

7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2019	2018
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionych na wynik finansowy	135	116
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	26	11
rezerwy	17	26
odpisy aktualizujące	49	36
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	34	40
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	9	0
inne	0	3
2. Zwiększenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	66	119
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	36	26
rezerwy	17	16
odpisy aktualizujące	0	13
zobowiązania z tytułu kontraktu długoterminowego	13	34
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	0	26
inne	0	4
3. Zmniejszenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	111	100
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	39	11
rezerwy	16	25
odpisy aktualizujące	0	0
zobowiązania z tytułu kontraktu długoterminowego	47	40
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	9	17
inne	0	7
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu odniesionych na wynik finansowy	90	135
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	23	26
rezerwy	18	17
odpisy aktualizujące	49	49
zobowiązania z tytułu kontraktu długoterminowego	0	34
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	0	9
inne	0	0

8. Zapasy

	2019	2018
materiały	147	151
produkty gotowe	7	28
towary	941	999
Zapasy razem	1 095	1 178

Na dzień 31.12.2019r. stan odpisu aktualizującego wartość zapasów w odniesieniu do nierotujących towarów wynosi 75 tys. zł.

9. Należności handlowe

	2019	2018
Należności handlowe brutto	3 590	3 143
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	986	1 020
Należności handlowe netto	2 604	2 123

Należności handlowe wg. przeterminowania płatności	2019	2018
Należności terminowe	1 780	1 732
Zaległe od 1 do 30 dni	561	294
Zaległe od 31 do 60 dni	60	46
Zaległe od 61 do 90 dni	125	75
Zaległe od 91 do 180 dni	18	33
Zaległe powyżej 180 dni	1 046	963
Należności zaległe, w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości	2 604	2 123
Należności zaległe, w przypadku których nastąpiła utrata wartości	986	1 020
Należności handlowe brutto	3 590	3 143

Należności handlowe (struktura walutowa)	2019	2018
a) w walucie polskiej	2 876	2 435
b) w walutach obcych (wg walut)	714	708
- w walucie euro	167	167
- po przeliczeniu na tys. zł	711	708
- w walucie ron	3	0
- po przeliczeniu na tys. zł	3	0
Należności handlowe razem	3 590	3 143

Odpisy aktualizujące wartość należności obejmują:

Należności objęte postępowaniem upadłościowym, które wg. stanu na dzień 31.12.2019r. wynoszą 876 tys. zł. Dotyczą one należności zgłoszonych w ramach postępowania upadłościowego i likwidacyjnego prowadzonego przez Energomontaż Południe SA z siedzibą w Katowicach - 790 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.

10. Należności z tytułu umów o usługi budowlane

	2019	2018
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	741	285
Odpis aktualizujący wartość należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	741	285

W latach 2016-2019 roku Spółka realizowała umowy o roboty budowlane zawarte w ramach konsorcjum z PAK Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie oraz CKTIS SA z siedzibą w Płocku:

- roboty budowlane w ramach budowy Kotła K5 oraz K6 w Elektrowni Opolu,
- roboty budowlane obejmujące montaż rurociągów systemu parowego na potrzeby realizacji budowy bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Stalowa Wola SA

Wyszczególnienie	Opole	Opole	Razem	2016	2017	2018	2019
Poziom zaawansowania	100%	100%	100%				
Przychody planowane	4 046	4 961	9 007	8 000	8 482	9 034	9 007
Przychody wg. stopnia zaawansowania	4 046	4 961	9 007	2 616	5 609	621	161
Przychody zafakturowane	4 046	4 961	9 007	1 748	5 416	1 623	220
Doszacowanie przychodów	0	0	0	868	193	(1 002)	(59)
Koszty planowane	2 021	2 796	4 817	3 381	4 031	4 613	4 817
Koszty szacowane	2 339	2 796	5 135	1 079	2 828	605	623
Koszty poniesione narastająco	2 339	2 796	5 135	1 056	2 733	902	442
Doszacowanie kosztów	0	0	0	22	94	(297)	181
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0	925	1 061	285	0
Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0	80	117	45	0

Wyszczególnienie	Stalowa Wola	2019
Poziom zaawansowania	96,7%	96,7
Przychody planowane	17 762	17 762
Przychody wg. stopnia zaawansowania	17 179	17 179
Przychody zafakturowane	17 115	17 115
Doszacowanie przychodów	(64)	(64)
Koszty planowane	14 743	14 743
Koszty szacowane	14 259	14 259
Koszty poniesione narastająco	14 936	14 936
Doszacowanie kosztów	(677)	(677)
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	741	741
Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	0

11. Należności pozostałe

	2019	2018
Należności pozostałe brutto	1 500	2 840
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	264	264
Należności pozostałe netto	1 236	2 576

31.12.2019	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	163	1 337	1 500
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	13	251	264
Należności pozostałe netto	150	1 086	1 236

31.12.2018	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	2 012	828	2 840
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	13	251	264
Należności pozostałe netto	1 999	577	2 576

Należności pozostałe (struktura walutowa)	2019	2018
a) w walucie polskiej	1 095	2 549
b) w walutach obcych (wg walut)	141	27
- w walucie EUR	23	0
- po przeliczeniu na tys. zł	98	0
- w walucie RON	48	30
- po przeliczeniu na tys. zł	43	27
Należności pozostałe razem	1 236	2 576

12. Aktywa finansowe

31.12.2019	Pożyczki	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem
Aktywa trwałe ogółem	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Pozostałe należności	0	0	0
Aktywa obrotowe ogółem	369	135	504
Akcje	0	135	135
Aktywa finansowe	369	0	369

31.12.2018	Pożyczki	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem
Aktywa trwałe ogółem	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Pozostałe należności	0	0	0
Aktywa obrotowe ogółem	215	65	280
Akcje	0	65	65
Aktywa finansowe	215	0	215

Spółka Termo-Rex SA w 2016 roku udzieliła pożyczki w kwocie 33 tys. zł podmiotowi dominującemu Jawel-Centrum sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie. Pożyczka ta została spłacona z odsetkami w kwocie 36,6 tys w styczniu 2019 roku.

W dniu 14.08.2018 roku Emitent zawarł umowę pożyczki krótkoterminowej w kwocie 180 tys. zł z Jawel- Centrum sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie. W 2019 roku Jawel-Centrum sp. z o.o. dokonała spłaty w/w pożyczki o łącznej wartości 167 tys. zł. Kwota naliczonych za okres objęty raportem odsetek od udzielonej pożyczki wyniosła 4,2 tys. zł.

W drugim kwartale 2019 roku Termo-Rex S.A. udzielił Spółce dominującej Jawel-Centrum sp. z o.o. krótkoterminowej pożyczki na kwotę 215 tys. zł. Kwota naliczonych odsetek na dzień 31.12.2019 wyniosła 5,3 tys. zł.

W trzecim kwartale Termo-Rex S.A. udzielił Spółce Jawel-Centrum sp. z o.o. pożyczki na kwotę 131 tys. zł. Kwota naliczonych odsetek na 31.12.2019 wyniosła 0,5 tys. zł.

Pożyczki zostały udzielone przy zastosowaniu stałej stopy procentowej wynoszącej w skali roku 4%. Średnia wysokość WIBOR 3M wyniosła w 2019 roku 1,6911%. W ocenie Zarządu ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące, z uwagi na małą wartość udzielonych pożyczek.

Na dzień 31.12.2019 roku stan należności z tytułu udzielonych pożyczek wynosi łącznie 369 tys. zł.

	2019	2018
Akcje z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	135	65
- wartość rynkowa	135	65
Wartość według cen nabycia razem	202	202
Wartość na początek okresu razem	65	105
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	70	(40)
Wartość bilansowa razem	135	65

Na dzień 31.12.2019r. Termo-Rex SA posiada 64 410 akcji zwykłych na okaziciela JWW S.A. z siedzibą w Katowicach, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Ich wartość w księgach Spółki na dzień 31.12.2019 roku wynosi 135 tys. zł.

Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)	2019	2018
a) w walucie polskiej	369	215
b) w walutach obcych (wg walut)	0	0
Udzielone pożyczki krótkoterminowe razem	369	215

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	2019	2018
Gotówka w kasie	7	8
Rachunki bankowe	729	16
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	736	24

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	2019	2018
a)w walucie polskiej	732	18
b)w walutach obcych (wg walut)	4	6
- w walucie euro	1	1
- po przeliczeniu na tys. zł.	4	6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	736	24

14. Kapitał własny

	2019	2018
Kapitał podstawowy	11 350	11 350
Kapitał zapasowy	5 581	6 393
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	1 022	1 022
Zysk (strata) netto okresu	2 686	(812)
Razem kapitał własny	20 639	17 953

15. Kapitał akcyjny

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

Zmiany wartości nominalnej akcji nie występowały.

Stan na 31.12.2019r.

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

16. Inne składniki kapitału własnego

	2019	2018
Kapitał zapasowy	5 581	6 393
Kapitał zapasowy	5 581	6 393

Kapitał zapasowy został utworzony z odpisów z zysku wygenerowanego przez Spółkę w poprzednich okresach sprawozdawczych. Ponadto, zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, spółki akcyjne są obowiązane utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki. O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w Jednostkowym sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

17. Zyski zatrzymane

	2019	2018
Kapitał z tyt. przejścia na MSSF	1 022	1 022
Zysk netto bieżącego okresu	2 686	(812)
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	0	0
Zyski zatrzymane	3 708	210

18. Zysk na akcję

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

	2019	2018
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	2 686	(812)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	(0,01)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		

Na dzień 31.12.2019r oraz 31.12.2018r rozwodnienie akcji nie wystąpiło.

	2019	2018
Zysk netto okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyższego szczebla	2 221	(671)

19. Zobowiązania długoterminowe

	2019	2018
Długoterminowe kredyty i pożyczki	300	500
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	821	245
Długoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	12	8
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 106	581
Zobowiązania długoterminowe razem	2 239	1 334

20. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

	2019	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	800	800
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w tys. zł	300	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	11.06.2022
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

W czerwcu 2018 roku Termo-Rex SA zawarła umowę kredytu obrotowego w rachunku bieżącym z MBankiem SA, o wartości 2 000 tys. zł. oraz umowę kredytu inwestycyjnego o wartości 800 tys. zł., przeznaczonego w całości na spłatę wszelkich zobowiązań Termo-Rex SA wobec ING Banku Śląskiego z tytułu pożyczki korporacyjnej zaciągniętej w 2017 roku.

21. Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze

	2019	2018
a) stan na początek okresu	8	8
b) zwiększenia	12	0
c) wykorzystanie	0	0
d) rozwiązanie	8	0
e) stan na koniec okresu	12	8

22. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2019	2018
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionej na wynik finansowy	581	709
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	526	507
rozliczenie umów o usługi budowlane	55	202
2. Zwiększenia	586	19
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	586	19
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	38	19
rezerwa z tytułu rozliczenia umów o usługi budowlane	140	0
rezerwa z tyt. wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	0
03. Zmniejszenia	61	147
odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	61	147
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	7	
rezerwa z tytułu rozliczenia umów o usługi budowlane	54	147

4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 106	581
<i>odniesionej na wynik finansowy</i>	<i>1 106</i>	<i>581</i>
<i>różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów</i>	<i>557</i>	<i>526</i>
<i>rezerwa z tytułu rozliczenia umów o usługi budowlane</i>	<i>141</i>	<i>55</i>
<i>rezerwa z tyt. wyceny nieruchomości inwestycyjnej</i>	<i>408</i>	<i>0</i>

23. Zobowiązani krótkoterminowe

	2019	2018
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	1 465	2 169
Zobowiązania z tytułu leasingu	254	165
Zobowiązania handlowe	3 378	1 063
Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	45
Krótkoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	53	53
Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego	0	0
Zobowiązania pozostałe	892	674
Rezerwy pozostałe	32	29
Zobowiązania krótkoterminowe razem	6 074	4 198

24. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	2019	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	1 265	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	15.07.2018
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości	Hipoteka umowna na nieruchomości. Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
h) inne	-----	-----

a) nazwa(firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	ING Bank Śląski SA	ING Bank Śląski SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	600 /umowa wieloproduktowa – linia gwarancji bankowych/	1 200 /umowa wieloproduktowa – linia /
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 1,5 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.	Hipoteka umowna na nieruchomości. 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 2,2 p.p.
f) termin spłaty	10.06.2022	11.06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości.	Hipoteka umowna na nieruchomości. Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
h) inne	-----	-----

W czerwcu 2019 roku Termo-Rex SA odnowiła umowę kredytu obrotowego w rachunku bieżącym oraz kredytu odnawialnego z MBankiem SA o łącznej wartości 2 000 tys. zł. Spółka w 2018 roku zawarła z MBankiem SA umowę kredytu inwestycyjnego o wartości 800 tys. zł., przeznaczonego w całości na spłatę wszelkich zobowiązań Termo-Rex SA wobec ING Banku Śląskiego z tytułu pożyczki korporacyjnej zaciągniętej w 2017 roku.

Zabezpieczeniem wszystkich wyżej wymienionych kredytów jest hipoteka na nieruchomościach stanowiących własność Termo-Rex SA objętych księgami wieczystymi o numerze KA1J/00040281/6, KA1J/00046355/8, KA1J/00025722/9, KA1J/00046354/1, KA1J/00046356/5.

W lipcu 2019 roku Spółka podpisała aneks nr 4 do umowy wieloproduktowej z ING Bankiem Śląskim SA. Zmniejszono limit zaangażowania kredytowego Spółki obejmującego produkty w zakresie kredytu w rachunku bieżący, linii gwarancji

bankowych oraz akredytyw importowych z 1 200 tys. zł. do 600 tys. zł. Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych oraz na maszynach i urządzeniach do obróbki cieplnej.

25. Zobowiązania handlowe (struktura walutowa)

Zobowiązania handlowe (struktura walutowa)	2019	2018
a) w walucie polskiej	3 370	1 031
b) w walutach obcych	8	32
– w walucie EURO	0	4
– po przeliczeniu na tys. zł	0	19
– w walucie GBP	2	3
– po przeliczeniu na tys. zł	8	13
Zobowiązania handlowe razem	3 378	1 063

26. Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

	2019	2018
Stan na początek okresu	53	99
zwiększenia w okresie	53	53
Wykorzystanie	53	99
Stan na koniec okresu	53	53

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.

27. Pozostałe rezerwy

	2019	2018
stan na początek okresu	29	31
zwiększenia	32	29
wykorzystanie	29	31
rozwiązanie	0	0
stan na koniec okresu	32	29

IX. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

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

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

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

1. Przychody ze sprzedaży

	2019	2018
Przychody ze sprzedaży usług budownictwa przemysłowego	20 222	6 945
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	1 321	5 245
Przychody ze sprzedaży art. elektroinstalacyjnych	2 124	2 054
Przychody ze sprzedaży towarów na stacji paliw	0	14 023
Przychody ze sprzedaży razem	23 667	28 267

	2019	2018
Kraj	23 658	28 252
Eksport	9	15
Przychody ze sprzedaży razem	23 667	28 267

W kwietniu 2018 roku Spółka Termo-Rex SA podpisała warunkową umowę dzierżawy z Polskim Koncernem Naftowym PKN Orlen SA. Na mocy umowy, Spółki porozumiały się co do zmiany formy dalszej współpracy. Dotychczasowa umowa franczyzowa została we wrześniu 2018 roku zakończona. 17 września 2018 roku Emitent przekazał w dzierżawę stację paliw położoną w Jaworznie przy ul. Wojska Polskiego Polskiemu Koncernowi Naftowemu PKN Orlen SA.

Umowa została zawarta na okres 10 lat z możliwością jej dalszego przedłużenia na kolejne okresy. W związku z powyższym w czwartym kwartale 2018 roku Termo-Rex SA zaprzestał prowadzenia działalności w zakresie handlu paliwami płynnymi na stacji paliw. W konsekwencji zmianie uległa struktura przychodów Spółki: przychody ze sprzedaży paliw zostały zastąpione przychodami z tytułu czynszu dzierżawnego. W ocenie Zarządu Spółki zmiana formy współpracy z PKN Orlen SA będzie miała korzystny wpływ na poziom wyników finansowych generowanych przez Spółkę w kolejnych okresach, stabilizując na pożądanym poziomie zysk z kapitału zaangażowanego w budowę stacji paliw. Spółka uniezależnia tym samym poziom zysku netto od wahań cen paliw na rynku krajowym i zagranicznym.

Ujawnienie informacji wymaganych wg. MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” zawarto w dodatkowych informacjach objaśniających do sprawozdania z sytuacji finansowej nota numer 10.

2. Koszty według rodzaju

	2019	2018
a) amortyzacja	611	590
b) zużycie materiałów i energii	1 262	1 220
c) usługi obce	14 137	4 284
d) podatki i opłaty	161	175
e) wynagrodzenia	4 277	4 621
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	894	986
g) pozostałe koszty rodzajowe	237	171
Koszty według rodzaju, razem	21 579	12 047

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	20	84
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(495)	(1 357)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(2 617)	(2 669)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18 487	8 105

Koszty sprzedanych produktów, towarów

	2019	2018
Koszty sprzedanych produktów, usług	18 487	8 105
Wartość sprzedanych towarów	1 509	16 745
Koszty sprzedanych produktów, towarów, razem	19 996	24 850

3. Pozostałe przychody operacyjne

	2019	2018
Odpisy z tytułu przywrócenia wartości aktywów niefinansowych	14	10
Zysk ze zbycie niefinansowych aktywów trwałych	268	49
Odszkodowania	61	69
Inne przychody operacyjne	4	25
Odsetki	5	9
Pozostałe przychody operacyjne, razem	352	162

4. Pozostałe koszty operacyjne

	2019	2018
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	78
Rezerwa na badanie bilansu	32	29
Wynik na różnicach kursowych	6	0
Koszty likwidacji odszkodowania	48	23
Niedobory z różnic inwentaryzacyjnych	0	22
Inne koszty operacyjne	15	21
Reklasyfikacja odsetek	9	9
Koszty postępowań sądowych i kar	11	36
Pozostałe koszty operacyjne, razem	121	218

Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych obejmuje odpisy aktualizujące dotyczące przeterminowanych należności handlowych od Vistal Marine sp. z o.o., Vistal Offshore sp. z o.o. oraz Vistal Marine sp. z o.o.

5. Zysk (strat) z działalności inwestycyjnej

	2019	2018
Aktualizacja akcji	70	(40)
Aktualizacja nieruchomości inwestycyjnej	2 146	0
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnej	534	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej, razem	2 750	(40)

6. Przychody finansowe

	2019	2018
Odsetki od pożyczek	9	8
Przychód z faktoringu	0	257
Przychody finansowe, razem	9	265

7. Koszty finansowe

	2019	2018
Odsetki od kredytów i pożyczek	126	149
Usługi bankowe	30	101
Faktoring	0	257
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	156	507

8. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek ujmuje się w wyniku finansowym, z wyłączeniem zakresu, w którym odnosi się on bezpośrednio do pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym. W tym przypadku podatek również ujmowany jest odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym. Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych.

Podatek dochodowy ujęty w zysku netto:

	2019	2018
Podatek dochodowy bieżący	137	11
Podatek odroczony	570	(146)
Razem podatek dochodowy	707	(135)

Uzgodnienie teoretycznego podatku wynikającego z zysku przed opodatkowaniem i ustawowej stawki podatkowej do obciążenia z tytułu podatku dochodowego wykazanego w zysku netto przedstawia się następująco:

Podatek dochodowy bieżący	2019	2018
Zyska (strata) brutto	3 393	(947)
Stawka podatku dochodowego	19%	19%
Podatek dochodowy wg ustawowej stawki podatkowej	137	11
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	(2 672)	1 004
Przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu podlegającego opodatkowaniu i rozliczeniu przychodu z roku ubiegłego	(2 278)	981
Koszty i straty nieuznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu	85	208
Koszty uzyskania przychodu niezaliczone do kosztów w rachunkowości w ub. roku	(479)	(185)
Odliczenie od dochodu	0	0
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	721	57
Podatek dochodowy według stawki 19%	137	11
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu	137	11
Zryczałtowany podatek dochodowy	0	0
Podatek dochodowy bieżący wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	137	11

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości spółka dokonała kompensaty aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Po dokonaniu kompensaty w sprawozdaniu finansowym wykazuje się następujące kwoty:

Podatek dochodowy odroczony, wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2019	2018
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	570	(146)
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	0	0
Inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0
Podatek dochodowy odroczony, razem	570	(146)

9. Wyniki bieżącego okresu wg. segmentów branżowych

Wyszczególnienie	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	20 222	1 321	2 124	23 667
Koszty segmentu	17 452	1 034	1 510	19 996
Wynik segmentu	2 770	287	614	3 671
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	0	27	468	495
Koszty ogólnego zarządu	2 176	248	193	2 617
Zysk (strata) ze sprzedaży	594	12	(47)	559
Poz. przychody operacyjne i finansowe				361
Poz. koszty operacyjne i finansowe				277
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				2 750
Pod. dochodowy				707
Zysk netto				2 686
Nakłady inwestycyjne				
Nakłady inwestycyjne nie przypisane do segmentu				
Amortyzacja przypisana	178	67	4	249
Amortyzacja nie przypisana				362

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

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

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

Zestawienie poszczególnych poziomów wyników wypracowanych w latach 2019 i 2018 przedstawia się następująco:

Pozycja	2019	2018
Zysk brutto ze sprzedaży	3 671	3 417
Zysk/Strata ze sprzedaży	559	(609)
Zysk /Strata z działalności operacyjnej	790	(665)
Zysk /Strata brutto	3 393	(947)
Zysk/Strata netto	2 686	(812)
EBIT	3 525	(832)
EBITDA	4 136	(242)

10. Sposób podziału zysku za prezentowane lata

Zysk za 2019 r.:

Zarząd rekomenduje odniesienie zysku za 2019 rok w kwocie 2 686 tys. zł. w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Strata za 2018 r.:

Zarząd rekomendował pokrycie straty z 2018 rok w kwocie 812 tys. zł w całości z kapitału zapasowego Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy Termo-Rex SA, które odbyło się w dniu 17.06.2019 roku. przychyliło się do wniosku Zarządu i podjęło uchwałę o pokryciu straty z 2018 roku w całości z kapitału zapasowego Spółki.

X. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią. Zapłacone odsetki z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych wykazuje się w przepływach z działalności finansowej. Zapłacone odsetki z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek, leasingu finansowego wykazuje się w przepływach pieniężnych z działalności finansowej.

Środki pieniężne na początek roku: 24

Środki pieniężne na dzień 31.12.2019r : 736

Pozycja Inne wpływy inwestycyjne w kwocie 197 tys. zł dotyczy spłaty pożyczki, w kwocie 490 tys. zł dotyczy najmu nieruchomości inwestycyjnej.

Pozycja Inne wydatki inwestycyjne w kwocie 346 tys. zł dotyczy pożyczki, w kwocie 120 tys. zł wydatki na inwestycje.

Pozycja zmiany bilansowej	Kwota	Pozycja w rachunku przepływów pieniężnych
	611	Amortyzacja
	(235)	Zysk z działalności inwestycyjnej
	226	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych
	(586)	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych
	(924)	Leasing środków trwałych
	2	Zapłata za środki trwałe z ubiegłego roku
	(22)	Zobowiązane dotyczące środków trwałych
	53	Reklasyfikacja do zapasów
	(33)	Ujawnienie
	12	Należności z tyt. sprzedanych środków trwałych
	(1 900)	Rozliczenie zaliczki
	2 360	Reklasyfikacja do nieruchomości inwestycyjnych
Razem	(436)	
Wartości niematerialne i prawne	16	
Rzeczowe aktywa trwałe	(222)	
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(230)	
Razem	(436)	

Pozycja zmiany bilansowej	Kwota	Pozycja w rachunku przepływów pieniężnych
	(1 423)	Zmiana stanu należności
	136	Zrealizowane nadpłaty podatku z ub. roku
	(154)	Podatek dochodowy
	(12)	Należności z tytułu sprzedanych środków trwałych
	(44)	Należności z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnej
	1 900	Rozliczenie zaliczki na środki trwałe
Razem	403	
Należności	403	
Razem	403	

Pozycja zmiany bilansowej	Kwota	Pozycja w rachunku przepływów pieniężnych
	2 467	Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek
	(2)	Zapłata za środki trwałe z ubiegłego roku
	22	Zobowiązanie dotyczące środków trwałych
Razem	2 487	
Zobowiązania	2 487	
Razem	2 487	

XI. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje o instrumentach finansowych

.31.12.2019	Pożyczki udzielone	Należności handlowe i z tyt. umów o usługi budowlane	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania handlowe i z tyt. umów o usługi budowlane
Wartość netto na koniec okresu w tym:	369	3 345	135	736	2 840	3 378
jednostki powiązane	369	147	0	0	0	2 402
jednostki, w których emitent posiada zaangażowanie	0	0	0	0	0	0
jednostki pozostałe	0	3 198	135	736	2 840	976

.31.12.2018	Pożyczki udzielone	Należności handlowe i z tyt. umów o usługi budowlane	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania handlowe i z tyt. umów o usługi budowlane
Wartość netto na koniec okresu w tym:	215	2 408	65	24	3 079	1 108
jednostki powiązane	215	99	0	0	0	89
jednostki, w których emitent posiada zaangażowanie	0	0	0	0	0	0
jednostki pozostałe	0	2 309	65	24	3 079	1 019

Zmiany instrumentów finansowych

31.12.2019	Pożyczki udzielone	Należności handlowe i z tyt. umów o usługi budowlane	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania handlowe oraz tyt. umów o usługi budowlane
Wartość na netto początek okresu	215	2 408	65	24	3 079	1 108
zwiększenia	355	28 967	0	1 053	2 719	20 816
zmniejszenia w okresie	201	28 030	0	341	2 958	18 546
Wartość netto na koniec okresu	369	3 345	135	736	2 840	3 378
odpisy w okresie	0	(33)	0	0	0	0
aktualizacja	0		70	0	0	0
Wartość netto koniec okresu	369	3 345	135	736	2 840	3 378
Wartość brutto na koniec okresu	369	4 331	252	736	2 840	3 378
Odpisy na koniec okresu	0	986	50	0	0	0
Aktualizacja	0	0	(67)	0	0	0

31.12.2018	Pożyczki udzielone	Należności handlowe i z tyt. umów o usługi budowlane	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania handlowe oraz tyt. umów o usługi budowlane
Wartość na netto początek okresu	286	8 066	105	269	5 980	1 739
zwiększenia	187	35 126		29 932	6 185	29 008
zmniejszenia w okresie	258	40 784		30 177	9 086	29 639
Wartość netto na koniec okresu	215	2 408	65	24	3 079	1 108
odpisy w okresie		76				
aktualizacja			(40)			
Wartość netto koniec okresu		2 408	65	24	3 079	1 108
Wartość brutto na koniec okresu		3 428	252	24	3 079	1 108
Odpisy na koniec okresu		1 020	50			
Aktualizacja	0	0	(137)	0	0	0

2. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Lp.	Podmioty powiązane kapitałowo	Opis powiązania
1	Jawel-Centrum Sp. z o.o. Jaworzno	Podmiot dominujący Emitenta
2	CKTiS S.A. Płock	Podmiot zależny, 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, małżonka członka Rady Nadzorczej Emitenta

Dane liczbowe dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi w okresie 01.01.2019r. do 31.12.2019r.

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

Oroty netto	01.01.2019 31.12.2019
Pożyczka udzielona przez Termo-Rex SA Jawel-Centrum Sp. z o.o.	346

Należności i zobowiązania	31.12.2019
Należności od Jawel-Centrum Sp. z o.o. z tytułu pożyczki	369

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

Oroty netto	01.01.2019 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży usług - Termo-Rex Power Romania SRL	9
Zakupu materiałów - Termo-Rex Power Romania SRL	170

Należności i zobowiązania	31.12.2019
Należności od Termo-Rex Power Romania SRL	21
Zaliczki na dostawy	43
Zobowiązania wobec Termo-Rex Power Romania SRL	0

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA z podmiotem zależnym

Oroty netto	01.01.2019 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży na rzecz CKTIS SA	453
Koszty usług od CKTIS SA	5 573

Należności i zobowiązania	31.12.2019
Należności od CKTIS SA	126
Zobowiązania wobec CKTIS SA	2 402

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA a pozostałymi podmiotami powiązanymi osobowo

Oroty netto	01.01.2019 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży - LAB Sp. z o.o.	3
Koszty zakupu- LAB Sp. z o.o.	0

Należności i zobowiązania	31.12.2019
Należności od LAB Sp. z o.o.	24
Zobowiązania wobec LAB Sp. z o.o.	0

Należności i zobowiązania	31.12.2019
Należności od Jacek Jussak	20
Zobowiązania wobec Jacek Jussak	0

3. Ryzyka finansowe

Działalność Spółki narażona jest na różne rodzaje ryzyk finansowych takich jak ryzyko zmiany stóp procentowych, ryzyko kredytowe, ryzyko walutowe, ryzyko utraty płynności. Zarząd Spółki skupia się na zapewnieniu odpowiedniej płynności umożliwiającej realizację zadań w zakresie bieżącej działalności operacyjnej oraz realizację zadań inwestycyjnych. Ryzyka finansowe szczegółowo zostały opisane w Sprawozdaniu z działalności Spółki za 2019 rok.

4. Dane o pozycjach pozabilansowych

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

Wystawiona przez MBank SA na zlecenie Termo-Rex S.A. gwarancję bankowa Nr 11030KPB19 na mocy której została udzielona na rzecz Chemar Rurociągi Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach gwarancja za zobowiązania Spółki z tytułu dobrego wykonania kontraktu w kwocie 1 734,0 tys. zł. Ostateczny termin ważności gwarancji ustalony został na dzień 30.06. 2020 r. Pozostałe warunki przedmiotowej Umowy Zlecenia nie odbiegają od standardowych warunków dla umów tego typu.

Wystawione przez MBank SA na zlecenie Termo-Rex S.A. 4 gwarancje bankowa Nr 11089KMB19, 11088KMB19, 11193KMB19, 11194KMB19 na mocy których została udzielona na rzecz PAK Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie gwarancje usunięcia wad i usterek każda na kwotę 60 tys. zł. Ostateczny termin ważności gwarancji ustalony został na dzień 30.11.2021 r. Pozostałe warunki przedmiotowej Umowy Zlecenia nie odbiegają od standardowych warunków dla umów tego typu.

Wystawiona przez MBank SA na zlecenie Termo-Rex S.A. gwarancję bankowa Nr 11030KPB19 na mocy której została udzielona na rzecz Chemar Rurociągi Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach gwarancja za zobowiązania Spółki z tytułu dobrego wykonania kontraktu w kwocie 1 734,0 tys. zł. Ostateczny termin ważności gwarancji ustalony został na dzień 30.06. 2020 r. Pozostałe warunki przedmiotowej Umowy Zlecenia nie odbiegają od standardowych warunków dla umów tego typu.

Wystawiona przez ING Bank Śląski na zlecenie Termo-Rex S.A. gwarancję bankowa Nr KLG689IN19 zwrotu zaliczki na rzecz Energop Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie gwarancja za zobowiązania Spółki z tytułu dobrego wykonania kontraktu w kwocie 167,2 tys. zł. Ostateczny termin ważności gwarancji ustalony został na dzień 31.06.2020 r. Pozostałe warunki przedmiotowej Umowy Zlecenia nie odbiegają od standardowych warunków dla umów tego typu.

Wystawiona przez ING Bank Śląski na zlecenie Termo-Rex S.A. gwarancję bankowa Nr KLG 53748IN18 na mocy której została udzielona na rzecz ZEC Service sp. z o.o. siedzibą we Wrocławiu gwarancja za zobowiązania Spółki z tytułu usunięcia wad i usterek 16,0 tys. zł. Ostateczny termin ważności gwarancji ustalony został na dzień 30 czerwca 2021 r. Pozostałe warunki przedmiotowej Umowy Zlecenia nie odbiegają od standardowych warunków dla umów tego typu.

Wystawiona przez ING Bank Śląski na zlecenie Termo-Rex S.A. gwarancję bankowa Nr KLG 53750 na mocy której została udzielona na rzecz ZEC Service sp. z o.o. siedzibą we Wrocławiu gwarancja za zobowiązania Spółki z tytułu usunięcia wad i usterek 16,0 tys. zł. Ostateczny termin ważności gwarancji ustalony został na dzień 30 czerwca 2021 r. Pozostałe warunki przedmiotowej Umowy Zlecenia nie odbiegają od standardowych warunków dla umów tego typu.

Spółka na dzień 31.12.2019 r. nie posiada depozytów zabezpieczających i transakcji forward. Spółka nie poręczała ani nie gwarantowała spłaty zadłużenia innego podmiotu, w następstwie czego w Spółce nie występują zadłużenia pośrednie.

5. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa

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

Nie dotyczy

6. Przychody, koszty i wynikach działalności zaniechanej

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

Nie dotyczy.

7. Nakłady inwestycyjne

Poniesione w 2019 roku istotne nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe wynosiły 2 942 tys. zł.

Istotne nakłady inwestycyjne poniesione w 2019 roku.

Przedmiot inwestycji	Kwota nakładu (tys. zł)	Źródło finansowania
Wypożyczenie	33	Środki własne
Hala produkcyjna, droga do hali	2 290	Środki własne
Środki transportu	444	Leasing
Maszyny i urządzenia	175	Środki własne

Hala produkcyjna oddana została do użytku w lipcu 2019 roku. Na dzień 31.12.2019 r. największe nakłady inwestycyjne poniesiono w związku z odnowieniem floty transportowej.

Wydatki inwestycyjne planowane przez Spółkę na 2020 roku obejmują maszyny i narzędzia związane z wyposażeniem stanowisk spawalniczo-montażowych hali produkcyjnej. Koszt planowanych nakładów inwestycyjnych wyniesie około 500 tys. zł.

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy

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

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

W 2019 roku Termo-Rex S.A regulowała w terminie wszystkie swoje zobowiązania wynikające z zaciągniętych kredytów i pożyczek. Opłaty z tytułu udzielonych gwarancji bankowych także regulowane były w ustalonych terminach.

10. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

	2019	2018
Wynagrodzenie	51,0	45,8
- za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19,5	17,2
- za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego	18,5	16,8
- za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13,0	11,8

Rada Nadzorcza Spółki zgodnie z kompetencjami wynikającymi ze statutu Spółki dokonała wyboru firmy audytorskiej do przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz do zbadania sprawozdań finansowych Spółki Termo-Rex SA oraz Grupy Termo-Rex za 2019 i 2020 rok. Wybrano firmę ATAC Audytorzy i Partnerzy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3565. W dniu 25.07.2019 roku Zarząd na podstawie upoważnienia Rady Nadzorczej podpisał umowę z ATAC Audytorzy i Partnerzy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach dotyczącą dokonania badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Termo-Rex SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Termo-Rex za lata 2019 i 2020. Łączna wartość wynagrodzenia należnego w/w podmiotowi za przegląd oraz badanie i ocenę sprawozdań finansowych Termo-Rex SA za 2019 rok wynosi 51 tys. zł. netto.

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

Nie wystąpiły.

12. Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym.

Początek 2020 roku przyniósł pandemię koronawirusa COVID-19 w wielu krajach. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę światową. Znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów, przerwanie łańcuch dostaw, zwiększona absencja pracowników spowodowana chorobą czy koniecznością poddania się kwarantannie mogą mieć wpływ na sytuację jednostki w roku 2020. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu, wymagające dodatkowych ujawnień w sprawozdaniu finansowych za 2020r. Nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych danych liczbowych, dotyczących potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Biorąc jednak pod uwagę iż aktywność biznesowa i gospodarcza Spółki skupia się na branży petrochemicznej i energetycznej ewentualny wpływ tych negatywnych czynników nie zagrozi kontynuacji działalności. Ich skutki ekonomiczne zostaną uwzględnione w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym za rok 2020. Sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok szczegółowo odnosi się do ryzyk w działalności Spółki wynikających ze stanu zagrożenia epidemicznego.

13. Relacje między prawnym poprzednikiem a Emitentem.

Nie dotyczy.

14. Korekty związane z przekroczeniem średniorocznej stopy inflacji

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

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

Nie wystąpiły.

16. Dokonane korekty błędów podstawowych

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

Nie wystąpiły.

17. Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

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

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

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

Nie dotyczy.

19. Jednostki dla których Emitent jest współnikiem ponoszącym nieograniczona odpowiedzialność materialną.

Nie występują.

20. Oświadczenia Zarządu

W sprawie rzetelności sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Zarząd Termo-Rex SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Termo-Rex S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Termo-Rex S.A. oraz Grupy Kapitałowej Termo-Rex za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Termo-Rex S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Jaworzno, 20.04.2020r.

*Jacek Jussak
Prezes Zarządu*

*Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu*

*Jarosław Żemła
Wiceprezes Zarządu*