

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Kwartalny Grupy TERMO-REX

za III kwartał 2021 rok

26.11.2021

Spis treści

<i>Spis treści</i>	2
WYBRANE DANE FINANSOWE	8
<i>Skonsolidowane wybrane dane finansowe</i>	8
<i>Jednostkowe wybrane dane finansowe Termo-Rex SA</i>	9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY TERMO-REX	11
<i>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy</i>	11
<i>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	12
<i>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własny</i>	13
<i>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>	14
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
<i>Organizacja Grupy Kapitałowej oraz przedmiot jej działalności.</i>	15
<i>Założenie kontynuacji działalności</i>	16
<i>Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej</i>	16
<i>Zatwierdzenie sprawozdania finansowego</i>	17
<i>Zasady sporządzania skonsolidowanego raportu kwartalnego.</i>	17
<i>Aktywa niematerialne</i>	18
<i>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	18
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	18
<i>Inwestycje pozostałe</i>	19
<i>Nieruchomości inwestycyjne</i>	19
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	19

<i>Zapasy</i>	<i>20</i>
<i>Należności handlowe.....</i>	<i>20</i>
<i>Należności z tytułu umów o usługi budowlane.....</i>	<i>20</i>
<i>Należności pozostałe</i>	<i>21</i>
<i>Zobowiązania długoterminowe.....</i>	<i>21</i>
<i>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</i>	<i>22</i>
<i>Zobowiązania krótkoterminowe.....</i>	<i>23</i>
<i>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.....</i>	<i>23</i>
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....</i>	<i>26</i>
<i>Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze.....</i>	<i>26</i>
<i>Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych.....</i>	<i>27</i>
<i>Pozostałe rezerwy.....</i>	<i>27</i>
<i>Segmenty działalności operacyjnej Grupy Termo-Rex.....</i>	<i>27</i>
<i>JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TERMO-REX SA</i>	<i>29</i>
<i>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Termo-Rex SA.....</i>	<i>29</i>
<i>Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	<i>30</i>
<i>Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>	<i>31</i>
<i>Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>	<i>32</i>
<i>INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</i>	<i>33</i>
<i>Podstawa sporządzenia sprawozdania</i>	<i>33</i>
<i>Aktywa niematerialne</i>	<i>33</i>
<i>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	<i>33</i>
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>33</i>
<i>Inwestycje pozostałe</i>	<i>33</i>

<i>Nieruchomości inwestycyjne</i>	<i>34</i>
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>34</i>
<i>Zapasy</i>	<i>35</i>
<i>Należności handlowe</i>	<i>35</i>
<i>Należności z tytułu umów o usługi budowlane.....</i>	<i>35</i>
<i>Należności pozostałe</i>	<i>35</i>
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>36</i>
<i>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</i>	<i>37</i>
<i>Zobowiązani krótkoterminowe.....</i>	<i>38</i>
<i>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	<i>38</i>
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....</i>	<i>40</i>
<i>Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze.....</i>	<i>40</i>
<i>Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych</i>	<i>41</i>
<i>Pozostałe rezerwy.....</i>	<i>41</i>
<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>41</i>
<i>Segmenty działalności operacyjnej Spółki Termo-Rex SA</i>	<i>42</i>
<i>PODSUMOWANIE WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</i>	<i>44</i>
<i>Wyniki operacyjne Grupy.....</i>	<i>44</i>
<i>Aktywa Grupy</i>	<i>48</i>
<i>Pasywa Grupy.....</i>	<i>49</i>
<i>Przepływy pieniężne</i>	<i>49</i>
<i>Analiza wskaźnikowa Grupy</i>	<i>50</i>
<i>Wyniki operacyjne jednostki dominującej.</i>	<i>51</i>
<i>Aktywa jednostki dominującej - Termo-Rex SA</i>	<i>55</i>

<i>Pasywa jednostki dominującej - Termo-Rex SA</i>	<i>55</i>
<i>Przepływy pieniężne</i>	<i>56</i>
<i>RYZYKA I SPOSOBY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM</i>	<i>56</i>
<i>Ryzyko utraty płynności</i>	<i>56</i>
<i>Ryzyko kredytowe</i>	<i>58</i>
<i>Ryzyko zmiany stóp procentowych</i>	<i>58</i>
<i>Ryzyko walutowe</i>	<i>59</i>
<i>Zarządzanie ryzykiem kapitałowym</i>	<i>59</i>
<i>Ryzyko związane z przerwaniem łańcuchem dostaw</i>	<i>59</i>
<i>Ryzyka związane z zatrudnieniem i kosztami wynagrodzeń</i>	<i>59</i>
<i>Ryzyko konkurencji cenowej</i>	<i>60</i>
<i>Ryzyka opóźniające rozwój branż</i>	<i>60</i>
<i>Ryzyko epidemiczne</i>	<i>60</i>
<i>Ryzyko recesji gospodarczej</i>	<i>60</i>
<i>CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA, PERSPEKTYWY ROZWOJU</i>	<i>61</i>
<i>CZYNNIKI, MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU</i>	<i>62</i>
<i>POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY</i>	<i>62</i>
<i>Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie objętym raportem</i>	<i>62</i>
<i>Informacja o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.</i>	<i>62</i>
<i>Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ceny lub zmiany wykorzystywania tych aktywów.</i>	<i>62</i>
<i>Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.</i>	<i>62</i>
<i>Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.</i>	<i>62</i>
<i>Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu bilansowym mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.</i>	<i>63</i>

<i>Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.</i>	63
<i>Informacja o zawartych umowach znaczących</i>	63
<i>Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.</i>	63
<i>Wskazanie posiadaczy specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Spółki.</i>	64
<i>Informacja o umowach dotyczących zmiany w proporcji posiadanych akcji.</i>	64
<i>Transakcje z podmiotami powiązanymi</i>	64
<i>Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.</i>	66
<i>Sezonowość działalności.</i>	66
<i>Wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń, innych umów zobowiązujących</i>	66
<i>Zmiany stosowanych zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.</i>	67
<i>Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego</i>	67
<i>Dokonane korekty błędów podstawowych.</i>	67
<i>Istotne zmiany aktywów, pasywów jednostki zależnej objętej sprawozdaniem skonsolidowanym</i>	67
<i>Istotne zmiany wielkości szacunkowych</i>	67
<i>Informacja o kwotach i rodzaju pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, nietypowych ze względu na ich rodzaj</i>	67
<i>Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia, przesunięcia lub sprzedaży jednostek gospodarczych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.</i>	67
<i>Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.</i>	68
<i>Akcjonariusze posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.</i>	68
<i>Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.</i>	68
<i>Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta.</i>	69

<i>Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.</i>	<i>69</i>
<i>Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności.....</i>	<i>69</i>
<i>Wskazanie pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.....</i>	<i>69</i>
<i>Zdarzenia po dacie bilansowej.</i>	<i>69</i>
<i>Dodatkowe informacje w związku z pandemią wirusa covid-19</i>	<i>69</i>

WYBRANE DANE FINANSOWE
Skonsolidowane wybrane dane finansowe

Pozycja	30.09.2021 tys. zł.	30.09.2020 tys. zł.	30.09.2021 tys. euro	30.09.2020 tys. euro
Aktywa trwałe	23 355	23 659	5 041	5 226
Rzeczowe aktywa trwałe	13 239	12 738	2 858	2 814
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 025	1 498	221	331
Nieruchomości inwestycyjne	7 926	7 926	1 711	1 751
Inwestycje pozostałe	846	1 210	183	267
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	205	203	44	45
Aktywa obrotowe	19 243	20 659	4 154	4 564
Zapasy	7 581	2 484	1 636	549
Należności handlowe	5 569	14 188	1 202	3 134
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	425	0	94
Należności pozostałe	1 729	2 297	373	507
Suma aktywów	43 518	44 318	9 393	9 790
Kapitał własny	30 513	25 880	6 586	5 717
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 450	2 507
Kapitał rezerwowy	920	0	199	0
Inne składniki kapitału własnego	11 619	9 491	2 508	2 097
Zyski zatrzymane	2 746	2 395	593	529
Zobowiązania długoterminowe	2 607	6 472	563	1 430
Zobowiązania krótkoterminowe	10 398	11 966	2 244	2 643
Suma pasywów	43 518	44 318	9 393	9 790

Pozycja	30.09.2021 tys. zł.	30.09.2020 tys. zł.	30.09.2021 tys. euro	30.09.2020 tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży	40 388	31 183	8 860	7 020
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 846	284	624	64
Zysk przed opodatkowaniem	3 262	712	716	160
Zysk (strata) netto	2 665	695	585	156

Pozycja	30.09.2021 tys. zł.	30.09.2020 tys. zł.	30.09.2021 tys. euro	30.09.2020 tys. euro
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	86	(3 253)	19	(732)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(227)	(1 280)	(50)	(288)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 323)	3 391	(290)	763
Przepływy pieniężne razem	(1 464)	(1 142)	(321)	(257)

Jednostkowe wybrane dane finansowe Termo-Rex SA

Pozycja	30.09.2021 tys. zł.	30.09.2020 tys. zł.	30.09.2021 tys. euro	30.09.2020 tys. euro
Aktywa trwałe	21 642	22 037	4 671	4 868
Rzeczowe aktywa trwałe	10 372	10 490	2 239	2 317
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	304	572	66	126
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	2 764	2 813	597	621
Nieruchomości inwestycyjne	7 549	7 549	1 629	1 668
Inwestycje pozostałe	548	504	118	111
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	92	70	20	15
Aktywa obrotowe	7 884	5 670	1 702	1 253
Zapasy	5 584	1 571	1 205	347
Należności handlowe	783	1 925	169	425
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	144	0	32
Należności pozostałe	1 163	1 619	251	358
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	338	160	73	35
Suma aktywów	29 526	27 707	6 373	6 121
Kapitał własny	21 757	20 795	4 696	4 594
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 450	2 507
Inne składniki kapitału własnego	8 155	8 267	1 760	1 826
Zyski zatrzymane	2 252	1 178	486	260
Zobowiązania długoterminowe	1 887	3 286	407	726
Zobowiązania krótkoterminowe	5 882	3 626	1 270	801
Suma pasywów	29 526	27 707	6 373	6 121

Pozycja	30.09.2021 tys. zł.	30.09.2020 tys. zł.	30.09.2021 tys. euro	30.09.2020 tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży	5 504	10 571	1 207	2 380
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(711)	(1 175)	(156)	(265)
Zysk przed opodatkowaniem	1 234	61	271	14
Zysk (strata) netto	1 230	156	270	35

Pozycja	30.09.2021 tys. zł.	30.09.2020 tys. zł.	30.09.2021 tys. euro	30.09.2020 tys. euro
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 902)	(2 624)	(637)	(591)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 104	1 172	462	264
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 035	876	227	197
Przepływy pieniężne razem	237	(576)	52	(130)

Kursy wymiany złotego

Kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu:

	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
EUR	4,6329	4,5268	4,3736

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

	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
EUR	4,5585	4,4420	4,3086

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

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

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY TERMO-REX
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy

		30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
	Aktywa				
I	Aktywa trwałe	23 355	23 182	23 818	23 659
1	Aktywa niematerialne	27	20	34	48
2	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 025	1 133	1 365	1 498
3	Rzeczowe aktywa trwałe	13 239	12 991	13 057	12 738
4	Nieruchomości inwestycyjne	7 926	7 926	7 926	7 926
5	Inwestycje pozostałe	846	846	1 209	1 210
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	205	186	212	203
7	Inne aktywa	87	80	15	36
II	Aktywa obrotowe	19 243	24 603	25 412	20 659
1	Zapasy	7 581	6 290	6 743	2 484
2	Należności handlowe	5 569	14 465	10 280	14 188
3	Należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0	425
4	Należności z tyt. podatku dochodowego	0	0	11	3
5	Należności pozostałe	1 729	2 241	2 392	2 297
6	Aktywa finansowe	16	43	174	247
7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 348	1 564	5 812	1 015
8	Udziały własne	920	920	0	0
	Aktywa razem	43 518	48 705	49 230	44 318

		30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
	Pasywa				
I	Kapitał własny	30 513	31 481	28 209	25 880
1	Kapitał akcyjny	11 350	11 350	11 350	11 350
2	Kapitał rezerwowy	920	920	0	0
3	Inne składniki kapitału własnego	11 619	11 732	9 824	9 491
4	Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	(2)
5	Zyski zatrzymane	2 746	3 372	3 529	2 395
6	Udziały niedające kontroli	3 878	4 107	3 506	2 646
	w tym: kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	26 634	27 374	24 703	23 234
II	Zobowiązania długoterminowe	2 607	2 951	4 985	6 472
1	Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	841	1 122	3 001	4 328
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	673	741	911	1 038
3	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	89	89	89	52
4	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 004	999	984	1 054
III	Zobowiązania krótkoterminowe	10 398	14 273	16 036	11 966
1	Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	3 339	3 321	3 019	1 374
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	351	408	501	503
3	Zobowiązania handlowe	2 628	6 037	8 362	6 708
4	Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0	0
5	Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku doch.	63	63	931	12
6	Zobowiązania pozostałe	2 975	3 392	2 894	3 141
7	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	1 042	1 052	298	228
8	Rezerwy pozostałe	0	0	31	0
	Pasywa razem	43 518	48 705	49 230	44 318

Wartość księgowa	30 513	31 481	28 209	25 880
Liczba akcji (w szt.)	113 500 000	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,27	0,28	0,25	0,23
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	113 500 000	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,27	0,28	0,25	0,23

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

		01.07.2021 30.09.2021	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020
I.	Przychody netto ze sprzedaży	7 764	40 388	17 682	31 183
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	6 427	31 871	13 716	26 341
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 337	8 517	3 966	4 842
IV.	Koszty sprzedaży	855	2 555	794	2 145
V.	Koszty ogólnego zarządu	1 354	4 871	1 139	3 590
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	(872)	1 091	2 033	(893)
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	18	2 136	378	1 273
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	82	381	47	96
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(936)	2 846	2 364	284
X.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	170	492	118	530
XI.	Przychody finansowe	0	0	0	4
XII.	Koszty finansowe	25	116	20	106
XIII.	Zyski z tyt. okazjonalnego nabycia	0	40	0	0
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(791)	3 262	2 462	712
XV.	Podatek dochodowy bieżący	191	571	41	125
XVI.	Podatek dochodowy odroczony	(14)	26	1	(108)
XVII.	Zysk (strata) netto	(998)	2 665	2 420	695
XVIII.	Inne całkowite dochody	0	0	0	0
	Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0
XIX.	Łączne całkowite dochody	(998)	2 665	2 420	695
	Zysk netto przypadający na:	(998)	2 665	2 420	695
	- akcjonariuszy jednostki dominującej		1 661	1 734	249
	- udziały niekontrolujące		1 004	686	446
	Całkowite dochody przypadające na:	(998)	2 665	2 420	695
	- akcjonariuszy jednostki dominującej		1 661	1 734	249
	- udziały niekontrolujące		1 004	686	446

Zysk (strata) netto	2 665	695
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	113 500 000	113 500 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,01

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własny

30.09.2021	Kapitał akcyjny	Kapitał rezerwowy	Inne składniki kapitału własnego	Udziały niedające kontroli	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2021	11 350	0	9 824	3 506	3 529	28 209
Całkowite dochody	0	0		1 004	1 661	2 665
Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia	0	0	0	0	2	2
Nabycie akcji własnych	0	920			(920)	0
Rozliczenie wyniku	0	0	263	(269)	6	0
Rozliczenie dywidendy	0	0	1 532	(363)	(1532)	(363)
Stan na 30.09.2021	11 350	920	11 619	3 878	2 746	30 513

31.12.2020	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Udziały niedające kontroli	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2020	11 350	5 717	(5)	3 829	4 913	25 804
Całkowite dochody	0	0	2	1 306	1 718	3 026
Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia	0	0	3	0	(7)	(4)
Nabycie dodatkowych udziałów	0	0	0	(1 240)	1 012	(228)
Rozliczenie wyniku	0	3 329	0	0	(3 329)	0
Rozliczenie dywidendy wypłaconej przez CKTiS SA	0	778	0	(389)	(778)	(389)
Stan na 31.12.2020	11 350	9 824	0	3 506	3 529	28 209

30.09.2020	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Udziały niedające kontroli	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2020	11 350	5 717	(5)	3 829	4 913	25 804
Całkowite dochody	0	0	0	446	249	695
Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia	0	0	3	0	(5)	(2)
Nabycie dodatkowych udziałów	0	0	0	(1 240)	1 012	(228)
Rozliczenie wyniku	0	3 651	0	0	(3 651)	0
Rozliczenie dywidendy	0	123	0	(389)	(123)	(389)
Stan na 30.09.2020	11 350	9 491	(2)	2 646	2 395	25 880

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(791)	3 262	2 462	712
II. Korekty razem	4 158	(3 176)	(5 090)	(3 965)
Podatek dochodowy	(190)	(1 438)	(38)	(225)
Amortyzacja	276	841	273	806
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2	2	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	53	108	1 184	88
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	(155)	(498)	(112)	(521)
Zmiana stanu rezerw	(10)	713	(8)	(124)
Zmiana stanu zapasów	(1 318)	(865)	(242)	(1 255)
Zmiana stanu należności	9 437	5 444	(11 737)	(3 345)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych	(3 937)	(5 549)	5 590	611
Inne korekty	0	(1 934)	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 367	86	(2 628)	(3 253)
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	265	1 583	202	814
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	58	517	0	19
Zbycie aktywów finansowych	25	545	16	16
Odsetki otrzymane	0	1	0	11
Inne wpływy inwestycyjne	182	520	186	768
II. Wydatki	405	1 810	1 498	2 094
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	472	1 275	1 068	1 396
Nabycie aktywów finansowych	0	0	0	228
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom	1	364	389	389
Inne wydatki inwestycyjne	(68)	171	41	81
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(140)	(227)	(1 296)	(1 280)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
I. Wpływy	755	2 713	759	5 850
Kredyty i pożyczki	755	2 713	759	5 850
II. Wydatki	1 198	4 036	1 421	2 459
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	920	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	1 019	2 619	1 262	1 948
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	76	388	142	420
Odsetki	53	109	17	91
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(443)	(1 323)	(662)	3 391
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 784	(1 464)	(4 586)	(1 142)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 784	(1 464)	(4 586)	(1 142)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	1 564	5 812	5 601	2 157
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	4 348	4 348	1 015	1 015
- o ograniczonej możliwości dysponowania	657	657	(88)	584

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

Organizacja Grupy Kapitałowej oraz przedmiot jej działalności.

W skład Grupy Kapitałowej Termo-Rex wchodzi:

Jednostka Dominująca

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

NIP: 6322006690
REGON: 242619597
KRS: 0000400094

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

Przedmiot działalności spółki obejmuje m.in.:

- PKD 25.61.Z Obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- PKD 28.41.Z Produkcja maszyn do obróbki metalu,
- PKD 28.49.Z Produkcja pozostałych narzędzi mechanicznych,
- PKD 33.12.Z Naprawa i konserwacja maszyn,
- PKD 38.11.Z Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne,
- PKD 46.90.Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- PKD 47.30.Z Sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów silnikowych na stacjach paliw.

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

Jednostki zależne

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

NIP: 5830005302
REGON: 190022907
KRS: 0000455894

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

Przedmiot działalności spółki CKTiS S.A. według Polskiej Klasyfikacji Działalności obejmuje:

PKD 42.21.Z. - Roboty związane z budową rurociągów przemysłowych i sieci rozdzielczych,

PKD 25.11.Z. - Produkcja konstrukcji metalowych i ich części,

PKD 33.12.Z. - Naprawa i konserwacja maszyn,

PKD 33.20.Z. - Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,

PKD 43.99.Z. - Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej nie sklasyfikowane,

PKD 43.22.Z. - Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,

PKD 41.20.Z. - Roboty budowlane związane z wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,

PKD 42.99.Z. - Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej nie sklasyfikowane,

PKD 43.11.Z. - Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych,

PKD 71.20.B. - Pozostałe badania i analizy techniczne.

Nazwa jednostki	Siedziba jednostki	Udział Termo-Rex SA w kapitale zakładowym jednostki
CKTiS SA	Płock	66,656%

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

Założenie kontynuacji działalności

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

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej

Zarząd na 30.09.2021r.:

Prezes Zarządu – Jacek Jussak

Wiceprezes Zarządu – Barbara Krakowska

Wiceprezes Zarządu – Jarosław Żemła

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

Rada Nadzorcza na 30.09.2021 r.:

Tomasz Kamiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Tomasz Obarski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Anna Antonik – Członek Rady Nadzorczej,

Mariola Mendakiewicz – Członek Rady Nadzorczej,

Marek Tatar – Członek Rady Nadzorczej.

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

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej.

Zasady sporządzania skonsolidowanego raportu kwartalnego.

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Termo-Rex za rok 2020.

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

Dane do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzone zostały z zastosowaniem tych samych zasad i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2020.

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

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne oszczędności i główne źródła szacowania są takie same jak zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2020 rok.

Dla sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2021r. efektywne są następujące nowe standardy i zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Kodeksu Praktycznego MSSF 2: Ujawnienia zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”: Definicja wartości szacunkowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” ulgi w spłatach czynszu w związku z COVID-19 po 30 czerwca 2021 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub później).

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy ich wpływu na stosowane przez Grupę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe.

Poza informacjami ujawnionymi w raporcie okresowym w ocenie Zarządu nie istnieją inne informacje, które w sposób istotny mogłyby wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy prezentowane w raporcie.

Aktywa niematerialne

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
licencje	27	34	48
Aktywa niematerialne razem	27	34	48

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
prawo do użytkowania środków trwałych	1 025	1 365	1 498
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania razem	1 025	1 365	1 498

Rzeczowe aktywa trwałe

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 560	4 927	4 576
- w tym prawo użytkowania wieczystego	1 924	1 930	1 931
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 345	5 360	5 552
urządzenia techniczne i maszyny	2 407	2 353	2 297
środki transportu	495	127	37
inne środki trwałe	432	290	276
Rzeczowe aktywa trwałe razem	13 239	13 057	12 738

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

Inwestycje pozostałe

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Samochody zabytkowe	548	504	504
Odpis na utratę wartości	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	298	705	706
Inwestycje pozostałe razem	846	1 209	1 210

Nieruchomości inwestycyjne

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Stacja paliw	4 506	4 506	4 506
Hala	3 043	3 043	3 043
Inne nieruchomości	377	377	377
Nieruchomości inwestycyjne razem	7 926	7 926	7 926

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionych na wynik finansowy	212	218	218
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	85	92	92
rezerwy	79	76	76
odpisy aktualizujące	38	49	49
zapasy	7	1	1
inne	3	0	0
2. Zwiększenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	96	188	41
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	39	89	23
rezerwy	0	77	0
odpisy aktualizujące	6	0	0
zapasy	26	7	7
nadwyżka kosztów szacowanych nad rzeczywistymi	0	0	2
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	0	3	0
inne	25	12	9
3. Zmniejszenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	103	194	56
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	38	96	25
rezerwy	55	74	16
odpisy aktualizujące	0	11	11
zapasy	7	1	2
nadwyżka kosztów szacowanych nad rzeczywistymi	0	3	2
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	0		0
inne	3	9	0

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu odniesionych na wynik finansowy	205	212	203
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	86	85	90
rezerwy	24	79	60
odpisy aktualizujące	44	38	38
zapasy	26	7	6
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	0	0	0
nadwyżka kosztów szacowanych nad rzeczywistymi	0	0	0
inne	25	3	9

Zapasy

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
materiały	413	402	416
półprodukty i produkty w toku	1 672	93	627
produkty gotowe	11	9	7
towary	5 485	6 239	1 434
Zapasy razem	7 581	6 743	2 484

Na dzień 30.09.2021r. stan odpisu aktualizującego wartość zapasów w odniesieniu do nierotujących towarów wynosi 75 tys. zł. W okresie objętym raportem zmiany stanu odpisów aktualizujących nie wystąpiła.

Należności handlowe

		31.12.2020	30.09.2020
Należności handlowe brutto	6 788	11 414	15 120
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	1 219	1 134	932
Należności handlowe netto	5 569	10 280	14 188

Należności z tytułu umów o usługi budowlane

		31.12.2020	30.09.2020
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	0	0	425
Odpis aktualizujący wartość należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	0	0	425

Należności pozostałe

30.09.2021	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności Pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	347	1 633	1 980
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	0	251	251
Należności pozostałe netto	347	1 382	1 729

31.12.2020	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	236	2 407	2 643
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	0	251	251
Należności pozostałe netto	236	2 156	2 392

30.09.2020	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności Pozostałe razem	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	544	2 017	2 561
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	13	251	264
Należności pozostałe netto	531	1 766	2 297

Odpisy aktualizujące wartość należności obejmują:

Należności objęte postępowaniem upadłościowym, które wg. stanu na dzień 30.09.2021r. 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.

Zobowiązania długoterminowe

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	100	149
Subwencja – pożyczka z PFR	841	2 901	4 179
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	673	911	1 038
Długoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	89	89	52
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 004	984	1 054
Zobowiązania długoterminowe razem	2 607	4 985	6 472

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.09.2021	31.12.2020
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	0	100
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	10.06.2022	10.06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
h) inne - wartość dyskonta	0	0

Termo-Rex SA Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.09.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma)jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	771	1 405
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	288	937
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana

CKTIS SA Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.09.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma)jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	1 473	2 773
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	553	1 964
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana

W maju 2021 roku Spółki z Grupy złożyły do PFR SA wnioski o zwolnienie z obowiązku zwrotu subwencji finansowej na łączną kwotę 1 942 tys. zł. W tym Termo-Rex SA na kwotę 634 tys. zł, a CKTiS SA na kwotę 1 307 tys. zł. W czerwcu 2021 roku PFR SA wydał decyzję o umorzeniu części subwencji, która dla Termo-Rex SA wyniosła 634 tys. zł, a dla CKTiS SA 1 300 tys. zł.

Na dzień 30.09.2021 roku zobowiązania z tytułu subwencji finansowej w ramach rządowego programu „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm” wynoszą w odniesieniu do Termo-Rex SA 673 tys. zł, a CKTiS SA 1 290 tys. zł. Termin spłaty w/w subwencji upływa w lipcu 2023 roku.

Zobowiązani krótkoterminowe

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Krótkoterminowe kredyty	2 162	1 741	1 374
Zobowiązania z tyt. pożyczki	55	41	0
Subwencja – pożyczka z PFR SA	1 122	1 278	0
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	351	501	503
Zobowiązania handlowe	2 628	8 362	6 708
Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0
Krótkoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	1 042	298	228
Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego	63	931	12
Zobowiązania pozostałe	2 975	2 894	3 141
Rezerwy pozostałe	0	31	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	10 398	16 036	11 966

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.09.2021	31.12.2020
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	1982	1 541
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	04.06.2020	04.06.2023
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości	Hipoteka umowna na nieruchomości
h) inne	-----	-----
a) nazwa(firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	ING Bank Śląski SA	ING Bank Śląski SA
b) siedziba	Katowice	Katowice

c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	600 /umowa wieloproduktowa – linia gwarancji bankowych/	600 /umowa wieloproduktowa – linia gwarancji bankowych/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	0
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,2 p.p.	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,2 p.p.
f) termin spłaty	07.2023	07.2023
g) zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
h) inne	-----	-----
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	150	200
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	10.06.2022	10.06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości.	Hipoteka umowna na nieruchomości.
h) inne	-----	-----

Termo-Rex SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.06.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	771	1 405
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	385	468
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana
f) zabezpieczenia	-----	-----

W czerwcu 2021 roku PFR SA wydał decyzję o umorzeniu części subwencji, która dla Termo-Rex SA wyniosła 634 tys. zł. Na dzień 30.09.2021 roku zobowiązania z tytułu subwencji finansowej w ramach rządowego programu „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm” wynoszą w odniesieniu do Termo-Rex SA 673 tys. zł, Termin spłaty w/w subwencji upływa w lipcu 2023 roku.

CKTiS SA Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.09.2020	31.12.2020
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Pekao SA	Pekao SA
b) siedziba	Płock	Płock
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	1 000	1 000
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 1,35 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	06.2023	06.2023
g) zabezpieczenia	Gwarancja BGK	Gwarancja BGK

CKTS SA Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.09.2020	30.09.2019
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank	MBank SA
b) siedziba	Płock	Płock
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	500	500
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 1,35 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	06.2023	06.2023
g) zabezpieczenia	Gwarancja de minimis BGK	Gwarancja de minimis BGK

CKTiS SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.09.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	2 773	2 773
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	737	809
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana

W czerwcu 2021 roku PFR SA wydał decyzję o umorzeniu części subwencji CKTiS SA w kwocie 1 300 tys. zł. Na dzień 30.06.2021 roku zobowiązania z tytułu subwencji finansowej w ramach rządowego programu „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm” wynoszą CKTiS SA 1 290 tys. zł. Termin spłaty w/w subwencji upływa w lipcu 2023 roku.

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionej na wynik finansowy	984	1 177	1 177
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	984	1 177	1 177
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	576	575	575
rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	0	194	194
rezerwa z tyt. wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	408	408
2. Zwiększenia	20	60	19
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	20	60	19
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	20	28	13
rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	0	32	6
3. Zmniejszenia	0	253	142
odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	253	142
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	27	0
rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	0	226	142
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 004	984	1 054
odniesionej na wynik finansowy	1 004	984	1 054
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów	596	576	588
rozliczenie umów o usługi budowlane	0	0	58
rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	408	408

Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) stan na początek okresu	89	52	52
b) zwiększenia	0	37	0
c) wykorzystanie	0	0	0
d) rozwiązanie	0	0	0
e) stan na koniec okresu	89	89	52

Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Stan na początek okresu	298	281	281
zwiększenia w okresie	1 000	296	0
wykorzystanie	256	279	53
Stan na koniec okresu	1 042	298	228

Pozostałe rezerwy

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
stan na początek okresu	31	71	71
Zwiększenia	0	31	0
Wykorzystanie	31	71	71
rozwiązanie	0	0	0
stan na koniec okresu	0	31	0

Segmenty działalności operacyjnej Grupy Termo-Rex

Wyszczególnienie 30.09.2021	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	38 667	0	1 721	40 388
Koszty segmentu	29 811	0	2 060	31 871
Wynik segmentu	8 856	0	(339)	8 517
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	2 110	0	445	2 555
Koszty ogólnego zarządu	4 569	0	302	4 871
Zysk ze sprzedaży	2 177	0	(1 086)	1 091
Poz. przychody operacyjne i finansowe				2 136
Poz. koszty operacyjne i finansowe				497
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				492
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów				40
Pod. dochodowy				597
Zysk(strata) netto				2 665
Amortyzacja przypisana	458	0	16	474
Amortyzacja nie przypisana				367

Wyszczególnienie 30.09.2020	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	23 710	738	6 735	31 183
Koszty segmentu	20 688	621	5 032	26 341
Wynik segmentu	3 022	117	1 703	4 842
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	1 659	14	472	2 145
Koszty ogólnego zarządu	3 096	277	217	3 590
Zysk ze sprzedaży	(1 733)	(174)	1 014	(893)
Poz. przychody operacyjne i finansowe				1 277
Poz. koszty operacyjne i finansowe				202
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				530
Pod. dochodowy				17
Zysk(strata) netto				695
Amortyzacja przypisana	446	36	2	484
Amortyzacja nie przypisana				322

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

Pozostałe usługi - obejmują pozyskiwanie, przetwarzanie i sprzedaż popiołów powstałych w procesie spalania węgla kamiennego.

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

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TERMO-REX SA
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Termo-Rex SA

		30.09.2021	30.06.2021	13.12.2020	30.09.2020
	Aktywa				
I	Aktywa trwałe	21 642	21 644	21 899	22 037
1	Aktywa niematerialne	13	17	28	39
2	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	304	361	490	572
3	Rzeczowe aktywa trwałe	10 372	10 313	10 438	10 490
4	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	2 764	2 764	2 813	2 813
5	Nieruchomości inwestycyjne	7 549	7 549	7 549	7 549
6	Inwestycje pozostałe	548	548	504	504
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	92	92	77	70
II	Aktywa obrotowe	7 884	8 444	9 697	5 670
1	Zapasy	5 584	5 770	6 413	1 571
2	Należności handlowe	783	896	1 183	1 925
	Należności z tyt. bieżącego podatku dochodowego	0	0	11	3
4	Należności pozostałe	1 163	1 565	1 815	1 619
5	Aktywa finansowe	16	43	174	248
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	338	170	101	160
	Aktywa razem	29 526	30 088	31 596	27 707

		30.09.2021	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
	Pasywa				
I	Kapitał własny	21 757	21 961	20 527	20 795
1	Kapitał akcyjny	11 350	11 350	11 350	11 350
2	Inne składniki kapitału własnego	8 155	8 268	8 268	8 267
3	Zyski zatrzymane	2 252	2 343	909	1 178
II	Zobowiązania długoterminowe	1 887	2 002	2 698	3 286
1	Kredyty, pożyczki	288	385	1037	1 555
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	598	621	680	735
3	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	12	12	12	12
4	Rezerwa z tytułu odroczonego pod. dochodowego	989	984	969	984
III	Zobowiązania krótkoterminowe	5 882	6 125	8 371	3 626
1	Kredyty, pożyczki	3 602	2 585	2 209	1 373
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	124	153	215	219
3	Zobowiązania handlowe	1 181	2 430	5 402	1 477
5	Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	0
6	Zobowiązania pozostałe	969	940	468	557
7	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	6	17	45	0
8	Rezerwy pozostałe	0	0	32	0
	Pasywa razem	29 526	30 088	31 596	27 707

Wartość księgowa	21 757	21 961	20 527	20 795
Liczba akcji (w szt.)	113 500 000	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,18	0,18	0,16	0,18

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

		01.01.2021 30.09.2021	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020
I.	Przychody netto ze sprzedaży	1 589	5 504	5 972	10 571
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 204	4 584	4 821	9 501
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	385	920	1 151	1 070
IV.	Koszty sprzedaży	184	446	211	491
V.	Koszty ogólnego zarządu	686	1 942	737	2 114
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	(485)	(1 468)	203	(1 535)
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	144	963	78	384
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	10	206	20	24
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(351)	(711)	261	(1 175)
X.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	170	489	118	530
XI.	Przychody finansowe	0	1 532	0	781
XII.	Koszty finansowe	18	76	13	75
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(199)	1 234	366	61
XV.	Podatek dochodowy bieżący	0	0	2	8
XVI.	Podatek dochodowy odroczony	5	4	3	(103)
XVII.	Zysk (strata) netto	(204)	1 230	361	156
XVIII.	Inne całkowite dochody	0	0	0	0
XIX.	Łączne całkowite dochody	(204)	1 230	361	156

Zysk (strata) netto	1 230	156
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,00

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

30.09.2021	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 01.01.2021	11 350	8 268	1 022	(113)	20 527
<i>Całkowite dochody</i>	0	0	0	1 230	1 230
<i>Podział wyniku za 2020 rok</i>	0	(113)	0	113	0
Stan na 30.09.2021	11 350	8 155	1 022	1 230	21 757

31.12.2020	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Kapitał z tyt. przejścia MSSF	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	
Stan na 01.01.2020	11 350	5 582	1 022	2 686	20 640
<i>Całkowite dochody</i>	0	0	0	(113)	(113)
<i>Podział wyniku za 2019 roku</i>	0	2 686	0	(2 686)	0
Stan na 31.12.2020	11 350	8 268	1 022	(113)	20 527

30.09.2020	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 01.01.2020	11 350	5 581	1 022	2 686	20 639
<i>Całkowite dochody</i>	0	0	0	156	156
<i>Podział wyniku za 2019 rok</i>	0	2 686	0	(2 686)	0
Stan na 30.09.2020	11 350	8 267	1 022	156	20 795

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(199)	1 234	366	61
II. Korekty razem	(811)	(4 136)	(733)	(2 685)
Podatek dochodowy	0	0	0	(1)
Amortyzacja	132	432	155	460
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	36	(1 461)	14	(708)
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	(272)	(667)	(111)	(525)
Zmiana stanu rezerw	(11)	(71)	(8)	(84)
Zmiana stanu zapasów	159	802	(75)	(476)
Zmiana stanu należności	365	1 160	(1 039)	881
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych	(1 220)	(3 696)	331	(2 232)
Inne korekty	0	(635)	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 010)	(2 902)	(367)	(2 624)
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	387	2 395	965	1 572
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	180	205	0	14
Zbycie aktywów finansowych	25	137	0	0
Dywidendy otrzymane	0	1 533	778	778
Odsetki otrzymane	0	0	0	11
Inne wpływy inwestycyjne	182	520	187	769
II. Wydatki	41	291	84	400
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	130	189	43	91
Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	228
w jednostkach powiązanych	0	0	0	228
inne wydatki inwestycyjne	(89)	102	41	81
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	346	2 104	881	1 172
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 755	3 713	1 020	3 335
Kredyty i pożyczki	1 755	3 713	1 020	3 335
II. Wydatki	923	2 678	1 609	2 459
Spłaty kredytów i pożyczek	834	2 434	1 522	2 172
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	53	173	72	213
Odsetki	36	71	15	74
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	832	1 035	(589)	876
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	168	237	(75)	(576)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	168	237	(75)	(576)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	170	101	235	736
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	338	338	160	160
- o ograniczonej możliwości dysponowania	9	9	107	107

INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Podstawa sporządzenia sprawozdania

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

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy i główne źródła szacowania są takie same jak zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2020 rok.

Aktywa niematerialne

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Licencje	13	28	39
Aktywa niematerialne	0	0	0
Aktywa niematerialne, razem	13	28	39

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Prawo do użytkowania środków trwałych	304	490	572
Prawo do użytkowania aktywów niematerialnych	0	0	0
Prawo do użytkowania, razem	304	490	572

Rzeczowe aktywa trwałe

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 207	4 212	4 213
- w tym prawo użytkowania wieczystego	1 924	1 930	1 931
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 275	4 435	4 340
urządzenia techniczne i maszyny	1 780	1 782	1 820
środki transportu	2	4	6
inne środki trwałe	108	105	111
Rzeczowe aktywa trwałe razem	10 372	10 438	10 490

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

Inwestycje pozostałe

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Samochody zabytkowe	548	504	504
Odpis na utratę wartości	0	0	0
Inwestycje pozostałe razem	548	504	504

Nieruchomości inwestycyjne

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Stacja paliw	4 506	4 506	4 506
Hala	3 043	3 043	3 043
Nieruchomości inwestycyjne razem	7 549	7 549	7 549

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionych na wynik finansowy	77	90	90
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	19	23	23
rezerwy	17	18	18
odpisy aktualizujące	38	49	49
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	0	0	0
inne	3	0	0
2. Zwiększenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	69	52	34
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	38	23	23
rezerwy	0	15	0
odpisy aktualizujące	6	0	0
nadwyżka kosztów szacowanych nad rzeczywistymi	0	2	2
inne	25	12	9
3. Zmniejszenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	54	65	54
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	38	27	25
rezerwy	13	16	16
odpisy aktualizujące	0	11	11
nadwyżka kosztów szacowanych nad rzeczywistymi	0	2	2
inne	3	9	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu odniesionych na wynik finansowy	92	77	70
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	19	19	21
rezerwy	4	17	2
odpisy aktualizujące	44	38	38
nadwyżka kosztów szacowanych nad rzeczywistymi	0	0	0
Inne	25	3	9

Zapasy

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
<i>materiały</i>	88	165	129
<i>produkty gotowe</i>	11	9	7
<i>towary</i>	5 485	6 239	1 435
Zapasy razem	5 584	6 413	1 571

Na dzień 30.09.2021r. stan odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w odniesieniu do nierotujących towarów wynosi 75 tys. zł. W okresie objętym raportem zmiany stanu odpisów aktualizujących nie wystąpiły.

Należności handlowe

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
<i>Należności handlowe brutto</i>	1 999	2 314	2 854
<i>Odpis aktualizujący wartość należności handlowych</i>	1 216	1 131	929
Należności handlowe netto	783	1 183	1 925

Należności z tytułu umów o usługi budowlane

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
<i>Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto</i>	0	0	144
<i>Odpis aktualizujący wartość należności z tyt. umów o usługi budowlane</i>	0	0	0
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	0	0	144

Należności pozostałe

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
<i>Należności pozostałe brutto</i>	1 414	2 066	1 883
<i>Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności</i>	251	251	264
Należności pozostałe netto	1 163	1 815	1 619

30.09.2021	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
<i>Należności pozostałe brutto</i>	171	1 243	1 414
<i>Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności</i>	0	251	251
<i>Należności pozostałe netto</i>	171	992	1 163

31.12.2020	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
<i>Należności pozostałe brutto</i>	178	1 888	2 066
<i>Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności</i>	0	251	251
<i>Należności pozostałe netto</i>	178	1 637	1 815

30.09.2020	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
<i>Należności pozostałe brutto</i>	544	1 339	1 883
<i>Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności</i>	13	251	264
<i>Należności pozostałe netto</i>	531	1 088	1 619

Zobowiązania długoterminowe

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
<i>Długoterminowe kredyty i pożyczki</i>	0	100	149
<i>Subwencja – pożyczka z PFR</i>	288	937	1 406
<i>Inne długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)</i>	598	680	735
<i>Długoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych</i>	12	12	12
<i>Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego</i>	989	969	984
<i>Zobowiązania długoterminowe razem</i>	1 887	2 698	3 286

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.09.2021	31.12.2020
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	0	100
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	10.06.2022	10.06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
h) inne - wartość dyskonta	0	0

Termo-Rex SA Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.09.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma)jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	771	1 405
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	288	937
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana

W kwietniu 2020 roku Spółka, która zawarła umowę o subwencję finansową w ramach rządowego programu „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm” złożyła wniosek o częściowe umorzenie subwencji. Zgodnie z zapisami umowy beneficjent subwencji jest zobowiązany do zwrotu bezwarunkowo 25% otrzymanej subwencji. Dodatkowo jeśli w ciągu 12 miesięcy po otrzymaniu subwencji średnia liczba pracowników utrzymana zostanie u beneficjenta na poziomie co najmniej 100% w stosunku do zatrudnienia z ostatniego dnia miesiąca kalendarzowego przed dniem złożenia wniosku o subwencję, to dodatkowo beneficjent uzyskać może kolejne 25% umorzenie subwencji. W maju 2021 roku Spółka złożyła do PFR SA wniosek o zwolnienie z obowiązku zwrotu subwencji finansowej na kwotę 635 tys. zł. W czerwcu 2021 roku PFR SA wydał decyzję o umorzeniu części subwencji, która dla Termo-Rex SA wyniosła 634 tys. zł.

Na dzień 30.06.2021 roku zobowiązania z tytułu subwencji finansowej w ramach rządowego programu „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm” wynoszą w odniesieniu do Termo-Rex SA 673 tys. zł, a termin spłaty w/w subwencji upływa w lipcu 2023 roku.

Zobowiązani krótkoterminowe

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Krótkoterminowe kredyty	2 162	1 741	1 373
Pożyczka	1 055	0	0
Subwencja - pożyczka PFR	385	468	0
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	124	215	219
Zobowiązania handlowe	1 181	5 402	1 477
Krótkoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	6	45	0
Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Zobowiązania pozostałe	969	468	557
Rezerwy pozostałe	0	32	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5 882	8 371	3 626

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.09.2021	31.12.2020
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	1 982	1 541
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	06.2023	06.2023
g) zabezpieczenia	Gwarancja BGK	Gwarancja BGK
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/	600 /umowa wieloproduktowa – linia gwarancji bankowych/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	0
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,2 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,2 p.p.
f) termin spłaty	07.2023	07.2023

g) zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
h) inne	-----	-----
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	150	200
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	10.06.2022	10.06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości.	Hipoteka umowna na nieruchomości.
h) inne	-----	-----

Termo-Rex SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.06.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	771	1 405
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	385	468
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana
f) zabezpieczenia	-----	-----

W czerwcu 2021 roku PFR SA wydał decyzję o umorzeniu części subwencji, która dla Termo-Rex SA wyniosła 634 tys. zł. Na dzień 30.06.2021 roku zobowiązania z tytułu subwencji finansowej w ramach rządowego programu „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm” wynoszą w odniesieniu do Termo-Rex SA 673 tys. zł, Termin spłaty w/w subwencji upływa w lipcu 2023 roku.

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	969	1 106	1 106
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	969	1 106	1 106
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	561	557	557
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	0	0
rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	0	141	141
rezerwa z tyt. wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	408	408
2. Zwiększenia	20	45	19
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	20	45	19
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	20	13	13
rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	0	32	6
3. Zmniejszenia	0	182	141
odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	182	141
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	9	0
rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	0	173	141
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	989	969	984
odniesionej na wynik finansowy	989	969	984
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	580	561	570
rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	6
rezerwa z tyt. wyceny nieruchomości inwestycyjnej	409	408	408

Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) stan na początek okresu	12	12	12
b) zwiększenia	0	0	0
c) wykorzystanie	0	0	0
d) rozwiązanie	0	0	0
e) stan na koniec okresu	12	12	12

Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Stan na początek okresu	45	53	53
Zwiększenia w okresie	0	45	0
Wykorzystanie	39	53	53
Stan na koniec okresu	6	45	0

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

Pozostałe rezerwy

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Stan na początek okresu	32	32	32
Zwiększenia	0	32	0
Wykorzystanie	32	32	32
Rozwiązanie	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	32	0

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 30.09.2021r.

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 31.12.2020r.

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

Segmenty działalności operacyjnej Spółki Termo-Rex SA

Wyszczególnienie 30.09.2021	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	3 125	0	2 379	5 504
Koszty segmentu	2 524	0	2 060	4 584
Wynik segmentu	601	0	319	920
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	0	0	446	446
Koszty ogólnego zarządu	1 643	0	299	1 942
Zysk ze sprzedaży	(1 042)	0	(426)	(1 468)
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe				2 495
Pozostałe koszty operacyjne i finansowe				282
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				489
Pod. dochodowy				4
Zysk(strata) netto				1 230
Amortyzacja przypisana	130	0	16	146
Amortyzacja nie przypisana				286

Wyszczególnienie 30.09.2020	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	3 098	738	6 735	10 571
Koszty segmentu	3 792	677	5 032	9 501
Wynik segmentu	(694)	61	1 703	1 070
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	5	14	472	491
Koszty ogólnego zarządu	1 620	277	217	2 114
Zysk ze sprzedaży	(2 319)	(230)	1 014	(1 535)
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe				1 165
Pozostałe koszty operacyjne i finansowe				99
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				530
Pod. dochodowy				(95)
Zysk(strata) netto				156
Amortyzacja przypisana	121	32	2	155
Amortyzacja nie przypisana				305

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

Pozostałe usługi - obejmują pozyskiwanie, przetwarzanie i sprzedaż popiołów powstałych w procesie spalania węgla kamiennego.

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

PODSUMOWANIE WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyniki operacyjne Grupy.

Sprawozdanie Grupy z całkowitych dochodów w ujęciu rok do roku

		01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019
I.	Przychody netto ze sprzedaży	40 388	31 183	47 291
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	31 871	26 341	37 558
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	8 517	4 842	9 733
IV.	Koszty sprzedaży	2 555	2 145	1 452
V.	Koszty ogólnego zarządu	4 871	3 590	3 691
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	1 091	(893)	4 590
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	2 136	1 273	356
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	381	96	160
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 846	284	4 786
X.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	492	530	44
XI.	Przychody finansowe	0	4	6
XII.	Koszty finansowe	116	106	166
XIII.	Zyski z tyt. okazjonalnego nabycia	40	0	0
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 262	712	4 670
XV.	Podatek dochodowy bieżący	571	125	956
XVI.	Podatek dochodowy odroczony	26	(108)	467
XVII.	Zysk (strata) netto	2 665	695	3 247
XVIII.	Inne całkowite dochody	0	0	0
XIX.	Łączne całkowite dochody	2 665	695	3 247

Za okres od 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r. Grupa wypracowała skonsolidowany zysk netto wynoszący 2 665 tys. zł. W analogicznym okresie 2020 roku zanotowano zysk netto o wartości 695 tys. zł.

Za trzy kwartały 2020 roku skonsolidowany zysk operacyjny EBIT wyniósł 3 371 tys. zł. W roku ubiegłym EBIT za analogiczny okres wynosił 803 tys. zł. Skonsolidowany zysk operacyjny EBITDA za trzy kwartały 2021 roku wyniósł 4 212 tys. zł., w okresie trzech kwartałów 2020 roku kształtował się na poziomie 1 609 tys. zł.

Przychody Grupy ze sprzedaży

	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	2021/2020 %	2021/2019 %
Budownictwo przemysłowe	38 667	23 710	44 278	163,1	87,3
Pozostałe usługi	0	738	1 451	0	0,0
Handel art. elektroinstalacyjne	1 721	6 735	1 562	25,6	110,2
Razem przychody ze sprzedaży	40 388	31 183	47 291	129,5	85,4

Wartość przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów w okresie trzech kwartałów 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosła o 29,5% natomiast w odniesieniu do wartości przychodów ze sprzedaży za okres 3 kwartałów 2019 roku zmniejszyła się o 14,6%. Istotnie niższy poziom przychodów ze sprzedaży zanotowany w okresie III kwartału 2020 roku wiązał się głównie z ograniczeniami w działalności gospodarczej wprowadzonymi w związku z pandemią koronawirusa COVID-19. W trzech kwartałach 2021 roku Grupa wypracowała przychody niższe od ich poziomu z okresu przedpandemicznego o 14,6%.

Zmiany w zakresie organizacji pracy, zabezpieczenie pracowników w środki bezpośredniej ochrony przeciwwirusowej, wdrożenie w Spółce i u zleceniodawców rozwiązań minimalizujących ryzyko zarażenia się w wirusem w trakcie wykonywania obowiązków zawodowych, a także coraz większa świadomość pożądanych i niepożądanych zachowań ustabilizowały proces realizacji zamówień w zakresie budownictwa przemysłowego. W konsekwencji dane finansowe za trzy kwartały bieżącego roku są już znacząco lepsze od prezentowanych za analogiczny okres roku ubiegłego i potwierdzają trwałą tendencję w zakresie stabilizacji poziomów przychodu na zakładanym przez Grupę poziomie.

W odniesieniu do przychodów ze sprzedaży towarów w tym przede wszystkim ze sprzedaży art. bhp za 9 miesięcy bieżącego roku nastąpił znaczący spadek ich wartości w odniesieniu do wartości wypracowanych w analogicznym okresie 2020 roku i powrót do poziomu przychodowości przed pandemią. Wiąże się to bezpośrednio ze zmniejszeniem zapotrzebowania rynku na środki ochrony osobistej w związku z ustabilizowaniem międzynarodowej sytuacji pandemicznej. Znaczące wzrosty przychodowości w tej grupie zanotowane w 2020 roku obejmowały właśnie towary z tej grupy asortymentowej.

Struktura kosztów w Grupie przedstawia się następująco:

Koszty wg rodzaju	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019	2021/2020 %	2020/2019 %
a) amortyzacja	841	806	800	104,3	105,1
b) zużycie materiałów i energii	3 994	3 229	3 479	123,7	114,8
c) usługi obce	18 689	9 970	20 424	187,4	91,5
d) podatki i opłaty	286	295	339	96,9	84,4
e) wynagrodzenia	11 990	10 079	12 340	119,0	97,2
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 638	2 414	2 801	109,3	94,2
g) pozostałe koszty rodzajowe	379	878	1 078	43,2	35,2
Koszty według rodzaju, razem	38 817	27 671	41 261	140,3	94,1

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(1 580)	(627)	148
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(2 555)	(2 145)	(1 452)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(4 871)	(3 590)	(3 691)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29 811	21 309	36 266

Koszty działalności operacyjnej Grupy w okresie objętym raportem w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 40,3%. Tabela powyżej przedstawia strukturę kosztów działalności operacyjnej za trzy kwartały 2021, 2020 i 2019 roku. Największy wzrost wysokości poniesionych kosztów odnotowano w grupie usług obcych (+87,4%), zużycia materiałów (+237%) oraz poziomie wynagrodzeń (+19,0%) zwiększonych o wartość krótkoterminowej rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych w kwocie 1 000 tys. zł.

Koszty sprzedaży w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów na koniec trzeciego kwartału 2021 roku wyniosły 2 555 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego zamknęły się kwotą 2 145 tys. zł. Wzrost wartości kosztów sprzedaży o 19,1% wiąże się bezpośrednio ze wzrostem wartości przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów generowanych przez hurtownię elektroinstalacyjną o 29,5%. Koszty zarządu w okresie objętym raportem kształtowały się na poziomie 4 871 tys. zł. w tym wartość rezerwy na krótkoterminowe świadczenia pracownicze 1 000 tys. zł. W odniesieniu do trzech kwartałów 2020 roku globalny wzrost kosztów zarządu wynosi 88,1%, natomiast po korekcie o wartość w/w rezerwy wzrost kosztów zarządu wynosi w ujęciu rok do roku 7,8%.

Podsumowanie wyników Grupy za trzy kwartały 2021, 2020 oraz 2019 roku

	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Wynik na sprzedaży brutto	8 517	4 842	9 733
1) produktów	8 856	3 139	9 463
2) towarów	(339)	1 703	270
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	1 755	1 177	196
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	(116)	(102)	(160)
Wynik brutto	3 262	712	4 670
Wynik netto	2 665	695	3 247

Wyniki Grupy w kolejnych trzech kwartałach 2021 roku.

	01.07.2021 30.09.2021	01.04.2021 30.06.2021	01.01.2021 31.03.2021
I. Przychody netto ze sprzedaży	7 764	24 988	7 636
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów	6 427	18 372	7 072
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 337	6 616	564
IV. Koszty sprzedaży	855	826	874
V. Koszty ogólnego zarządu	1 354	2 382	1 135
VI. Zysk (strata) netto na sprzedaży	(872)	3 408	(1 445)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	18	2 096	22
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	82	155	144
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(936)	5 349	(1 567)
X. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	170	161	161
XI. Przychody finansowe	0	0	0
XII. Koszty finansowe	25	55	36
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów	0	0	40
XIV. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(791)	5 455	(1 402)
XV. Podatek dochodowy bieżący	191	190	190
XVI. Podatek dochodowy odroczony	(14)	39	1
XVII. Zysk (strata) netto	(968)	5 226	(1 593)
XX. Łączne całkowite dochody	(968)	5 226	(1 593)

Podsumowanie wyników Grupy za trzy kwartały 2021 roku

	01.07.2021 30.09.2021	01.04.2021 30.06.2021	01.01.2021 31.03.2021
Wynik na sprzedaży brutto	1 337	6 616	564
1) produktów	1 445	6 776	635
2) towarów	(108)	(160)	(71)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(64)	1 941	(122)
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	(25)	(55)	(36)
Wynik brutto	(791)	5 455	(1 402)
Wynik netto	(968)	5 226	(1 593)
Marża brutto (%)	17,2	26,5	7,4
Marża zysku netto (%)	(12,5)	20,9	(20,9)

Wyniki Grupy w kolejnych trzech kwartałach 2020 roku.

	01.07.2020 30.09.2020	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2020 31.03.2020
I. Przychody netto ze sprzedaży	17 682	10 373	3 128
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów	13 716	8 476	4 152
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	3 966	1 900	(1 024)
IV. Koszty sprzedaży	794	938	413
V. Koszty ogólnego zarządu	1 139	853	1 598
VI. Zysk (strata) netto na sprzedaży	2 033	109	(3 035)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	378	753	142
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	47	32	17
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 364	830	(2 910)
X. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	118	275	137
XI. Przychody finansowe	0	2	2
XII. Koszty finansowe	20	44	42
XIV. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 462	1 063	(2 813)
XV. Podatek dochodowy bieżący	41	43	41
XVI. Podatek dochodowy odroczony	1	(6)	(103)
XVII. Zysk (strata) netto	2 420	1 026	(2 751)
XX. Łączne całkowite dochody	2 420	1 026	(2 751)

Podsumowanie wyników za trzy kolejne kwartały 2020 roku

	01.07.2020 30.09.2020	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2020 31.03.2020
Wynik na sprzedaży brutto	3 966	1 900	(1 024)
1) produktów	2 212	2 135	(1 208)
2) towarów	1 754	(235)	184
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	331	721	125
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	20	(42)	(40)
Wynik brutto	2 462	1 063	(2 813)
Wynik netto	2 420	1 026	(2 751)
Marża brutto (%)	22,4	18,3	(32,7)
Marża zysku netto (%)	13,7	9,9	(87,9)

* Marża brutto = zysk brutto ze sprzedaży/przychody x 100%

* Marża zysku netto = zysk netto/przychody ze sprzedaży x 100%

Tabela przedstawia zestawienie wyników finansowych Grupy wypracowanych w okresie trzech kolejnych kwartałów 2021 i 2020 roku. Przedstawione dane za lata 2021 oraz 2020 obrazują wpływ cykli inwestycyjno-remontowych zleceńodawców na poziom przychodowości i zyskowności Grupy w poszczególnych kwartałach każdego roku obrotowego.

Aktywa Grupy

Składniki aktywów	30.09.2021		30.09.2020		30.09.2019	
	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł.	Struktura %
Aktywa trwałe	23 355	53,7	23 659	53,4	19 827	48,1
Aktywa niematerialne	27	0,1	48	0,1	24	0,1
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	1 025	2,4	1 498	3,4	1 448	3,6
Rzeczowe aktywa trwałe	13 239	30,4	12 738	28,7	16 640	40,3
Nieruchomości inwestycyjne	7 926	18,2	7 926	18,0	0	0,0
Inwestycje pozostałe	846	1,9	1 210	2,7	1 454	3,5
Aktywa z tyt. odroczonego pod. doch.	205	0,5	203	0,4	216	0,5
Inne aktywa	87	0,2	36	0,1	45	0,1
Aktywa obrotowe	19 243	44,2	20 659	46,6	21 383	52,0
Zapasy	7 581	17,4	2 484	5,6	1 299	3,1
Należności handlowe	5 569	12,8	14 188	32,0	13 345	32,5
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	425	0,9	2 941	7,2
Należności z tyt. podatku doch.	0	0	3	0,0	100	0,2
Należności pozostałe	1 729	4,0	2 297	5,2	1 435	3,6
Aktywa finansowe	16	0,0	247	0,6	346	0,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 348	10,0	1 015	2,3	1 917	4,6
Udziały własne	920	2,1	0	0,0	0	0,0
Aktywa razem	43 518	100,0	44 318	100,0	41 210	100,0

Aktywa razem Grupy wg stanu 30.09.2021 r., w porównaniu do stanu na koniec analogicznego okresu 2020 roku, zwiększyły się o 0,8%, tj. wartościowo o kwotę 800 tys. zł. Na dzień 30.09.2021 roku udział aktywów trwałych w ogólnej wartości aktywów Grupy w ujęciu rok do roku wzrósł o 0,3%.

Udział aktywów obrotowych Grupy w wartości aktywów razem zmniejszył się na koniec trzeciego kwartału 2021 roku o 2,4%. W wymiarze kwotowym w ujęciu rok do roku stanowi to kwotę 1 416 tys. zł. W strukturze aktywów Grupy na dzień 30.09.2021 r. figurują akcje własne o wartości 920 tys. zł. obejmujące akcje Spółki zależnej CKTiS SA z siedzibą w Płocku, nabyte przez Spółkę CKTiS SA w dniu 31 maja 2021 roku od jednego z dotychczasowych akcjonariuszy Spółki 25 566 sztuk akcji w trybie art. 363 KSH za kwotę 920 tys. zł. W/w zakup został pokryty z kapitału rezerwowego utworzonego z zysku netto Spółki CKTiS SA za 2020 rok.

Pasywa Grupy

Składniki pasywów	30.09.2021		30.09.2020		30.09.2019	
	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł.	Struktura %
Kapitał własny	30 513	70,1	25 880	58,4	24 209	58,7
Kapitał akcyjny	11 350	26,1	11 350	25,6	11 350	27,5
Kapitał rezerwowy	920	2,2	0	0,0	0	0,0
Inne składniki kapitału własnego	11 619	26,6	9 491	21,4	5 717	13,9
Różnice kursowe jednostki zagr.	0	0	(2)	0	(4)	0
Zyski zatrzymane	2 746	6,3	2 395	5,4	4 216	10,2
Udziały niedające kontroli	3 878	8,9	2 646	6,0	2 930	7,1
Zobowiązania długoterminowe	2 607	6,0	6 472	14,6	2 511	6,1
Zobowiązania krótkoterminowe	10 398	23,9	11 966	27,0	14 490	35,2
Pasywa razem	43 518	100,0	44 318	100,0	41 210	100,0

Pasywa Grupy na 30.09.2021 r., w porównaniu do stanu na koniec analogicznego okresu roku ubiegłego, zmniejszyły się o 0,8%, wartościowo o kwotę 800 tys. zł. Na koniec okresu objętego raportem zaangażowanie kapitału obcego w finansowaniu bieżącej działalności operacyjnej Grupy zmniejszyło się z 41,6% do 29,9% tj. o kwotę 5 433 tys. zł.

Udział zobowiązań długoterminowych w ujęciu procentowym spadł o 8,6 % tj., a w ujęciu wartościowym kwota zobowiązań długoterminowych zredukowana została o kwotę 2 865 tys. zł. Znaczący wpływ na spadek poziomu zobowiązań długoterminowych Grupy miało umorzenie części pożyczki -subwencje wypłaconych w ramach programów pomocowych przez Polski Fundusz Rozwoju wynoszące łącznie 1 934 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe zmniejszył się o 3,1%, wartościowo stanowi to kwotę 1 568 tys. zł. Udziały niedające kontroli w strukturze pasywów wzrosły się o 2,9%. Stabilny poziom kapitału własnego wypracowany w poprzednich latach pozwolił na utrzymanie dobrej sytuacji finansowej Grupy, przy równoczesnym utrzymaniu dotychczasowego poziomu zaangażowania kapitału zewnętrznego.

Wg stanu na 30.09.2021 r. udział kapitału własnego w pasywach Grupy ogółem, w porównaniu do stanu na koniec analogicznego okresu roku ubiegłego wzrósł o 11,7%.

Przepływy pieniężne

Na dzień 30.09.2021 roku Grupa odnotowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej o wartości 86 tys. zł. W porównywanym okresie 2020 roku wynosiły one - 3 253 tys. zł. Ujemne przepływy z działalności operacyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych są skutkiem wypracowania w okresie trzech kwartałów 2020 roku znacznie niższego zysku netto, wzrostu stanu zapasów oraz zmniejszeniem stanu zobowiązań. Przepływy z działalności inwestycyjnej wg. stanu na dzień 30.09.2021 roku osiągnęły wartość ujemną wynoszącą - 227 tys. zł. Wydatki inwestycyjne w okresie objętym raportem w znacznej części dotyczą nakładów ponoszonych przez spółkę zależną CKTiS SA z siedzibą w Płocku. W okresie od 01.01.2021r. do 30.09.2021r. przepływy pieniężne z działalności finansowej zamknęły się ujemną wartością wynoszącą - 1 323 tys. zł. Na koniec września 2021 roku przepływy pieniężne netto Grupy wykazywały zmniejszenie stanu środków finansowych o 1 464 tys. zł.

Analiza wskaźnikowa Grupy

	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Wskaźniki zadłużenia			
Wskaźnik zadłużenia aktywów	29,9	41,6	41,2
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	42,6	71,2	70,2
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	1,8	1,7	1,5
Wskaźnik szybkiej płynności finansowej	1,1	1,5	1,2
Wskaźniki rentowności			
Wskaźnik rentowności sprzedaży	6,6%	2,2%	6,9%
Wskaźnik rentowności majątku	8,7%	2,7%	13,4%
Wskaźnik rentowności kapitału	23,5%	6,1%	28,6%
EBIT	3 371	803	4 792
EBITDA	4 212	1 609	5 592

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

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

Wskaźniki bieżącej i szybkiej płynności finansowej na koniec trzeciego kwartału 2021 roku są nieco wyższe niż ich wartości z lat 2020 oraz 2019. W ocenie Zarządu nic nie zagraża utrzymaniu stabilności w zakresie finansowania działalności Grupy. Wszystkie wskaźniki rentowności prezentują wartości znacznie wyższe od wypracowanych na koniec września 2020 roku i są porównywalne z danymi koniec 2019 roku.

Wyniki operacyjne jednostki dominującej.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

		01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019
I.	Przychody netto ze sprzedaży	5 504	10 571	18 487
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	4 584	9 501	12 564
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	920	1 070	5 923
IV.	Koszty sprzedaży	446	491	344
V.	Koszty ogólnego zarządu	1 942	2 114	2 032
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	(1 468)	(1 535)	3 547
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	963	384	315
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	206	24	73
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(711)	(1 175)	3 789
X.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	489	530	45
XI.	Przychody finansowe	1 532	781	6
XII.	Koszty finansowe	76	75	113
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 234	61	3 727
XV.	Podatek dochodowy bieżący	0	8	323
XVI.	Podatek dochodowy odroczony	4	(103)	468
XVII.	Zysk (strata) netto	1 230	156	2 936
XVIII.	Inne całkowite dochody	0	0	0
XIX.	Łączne całkowite dochody	1 230	156	2 936

Za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r. Spółka Termo-Rex SA wypracowała zysk netto wynoszący 1 230 tys. zł. W analogicznym okresie 2020 roku zanotowano zysk netto o wartości 156 tys. zł.

Za trzy kwartały 2020 roku zysk operacyjny EBIT wyniósł 1 305 tys. zł. W roku ubiegłym EBIT za analogiczny okres wyniósł 135 tys. zł. Zysk operacyjny EBITDA za trzy kwartały 2021 roku wyniósł 1 737 tys. zł., w okresie trzech kwartałów 2020 roku kształtował się na poziomie 595 tys. zł.

Struktura przychodów ze sprzedaży Spółki Termo-Rex SA

	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	2021/2020 %	2021/2019 %
Budownictwo przemysłowe	3 125	3 098	15 261	100,9	20,5
Pozostałe usługi	0	738	1 460	0,0	0,0
Handel art. elektroinstalacyjne	2 379	6 735	1 766	35,3	134,7
Razem przychody ze sprzedaży	5 504	10 571	18 487	52,4	29,8

Wartość przychodów Spółki ze sprzedaży produktów, usług i towarów w okresie trzech kwartałów 2021 roku w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zmniejszyła się o 47,6%. Spadek globalnej wartości przychodów wiąże się zaprzestaniem w 2021 roku przez Spółkę działalności w zakresie pozyskiwania mikrosfer z popiołów lotnych oraz znacznym zmniejszeniem zapotrzebowania rynku na przeciwkowirowe środki ochrony osobistej przy równoczesnym znaczącym spadku ich cen sprzedaży.

Struktura kosztów w Spółce dominującej przedstawia się następująco:

Koszty wg rodzaju	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019	2021/2020 %	2021/2019 %
a) amortyzacja	432	460	498	93,9	86,7
b) zużycie materiałów i energii	379	643	1 028	58,9	36,9
c) usługi obce	842	2 037	7 293	41,3	11,5
d) podatki i opłaty	135	154	133	87,7	101,5
e) wynagrodzenia	2 392	2 496	3 225	95,8	95,8
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	483	499	688	96,8	70,2
g) pozostałe koszty rodzajowe	250	785	787	31,8	31,8
Koszty według rodzaju, razem	4 913	7 074	13 652	69,4	36,0

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokr.	(1)	0	(4)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(446)	(491)	(344)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(1 942)	(2 114)	(2 032)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 524	4 469	11 272
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 060	5 032	1 292
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	4 584	9 501	12 564

Koszty działalności operacyjnej Grupy w okresie objętym raportem w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zmniejszyły się o 30,6% przy równoczesnym spadku obrotów wynoszącym 47,6%. Tabela powyżej przedstawia strukturę kosztów działalności operacyjnej za trzy kwartały 2021, 2020 i 2019 roku. We wszystkich grupach kosztów okres za okres objęty raportem poziom kosztów jest niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Najwyższy spadek zanotowano w odniesieniu do kosztów nabywanych usług obcych (podwykonawcy) – 58,7%, oraz zużycia materiałów i energii -41,1% wiążący się bezpośrednio ze spadkiem ilości realizowanych zleceń.

Koszty sprzedaży Termo-Rex SA w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na koniec trzeciego kwartału 2020 roku wyniosły 446 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego zamknęły się kwotą 491 tys. zł. W odniesieniu do kosztów zarządu wartości te wynosiły odpowiednio 2020 rok 1 941 tys. zł., 2020 rok 2 114 tys. zł.

Podsumowanie wyników za trzy kwartały 2021, 2020 i 2019 roku

	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Wynik na sprzedaży brutto	920	1 070	5 923
1) produktów	601	(633)	5 653
2) towarów	319	1 703	270
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	757	360	242
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	(18)	706	(107)
Wynik brutto	1 456	61	3 727
Wynik netto	1 234	156	2 936

Wyniki jednostki dominującej Termo-Rex SA w ujęciu kwartalnym za 2021 rok

	Spółka Termo-Rex SA	01.07.2021 30.09.2021	01.04.2021 30.06.2021	01.01.2021 31.03.2021
I.	Przychody netto ze sprzedaży	1 589	1 639	2 276
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 204	1 470	1 910
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	385	169	366
IV.	Koszty sprzedaży	184	151	111
V.	Koszty ogólnego zarządu	686	597	659
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	(485)	(579)	(404)
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	144	809	10
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	10	194	2
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(351)	36	(396)
X.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	170	160	159
XI.	Przychody finansowe	0	1 532	0
XII.	Koszty finansowe	18	33	25
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(199)	1695	(262)
XV.	Podatek dochodowy bieżący	0	0	0
XVI.	Podatek dochodowy odroczony	5	(2)	1
XVII.	Zysk (strata) netto	(204)	1 697	(263)
XVIII.	Inne całkowite dochody	0	0	0
XIX.	Łączne całkowite dochody	(204)	1 697	(263)

Podsumowanie wyników jednostki dominującej za trzy kwartały 2021 roku

	01.07.2021 30.09.2021	01.04.2021 30.06.2021	01.01.2021 31.03.2021
Wynik na sprzedaży brutto	385	169	366
1) produktów	214	193	194
2) towarów	171	(24)	172
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	134	615	8
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	(18)	1 499	(25)
Wynik na działalności inwestycyjnej	170	160	159
Wynik brutto	(204)	1 695	(262)
Wynik netto	(204)	1 697	(263)

Przedstawiona powyżej tabela prezentuje zestawienie wyników finansowych Spółki Termo-Rex SA wypracowanych w trzech kolejnych kwartałach 2021 roku. Przychody Spółki Termo-Rex SA ze sprzedaży w trzecim kwartale 2021 roku stanowiły 28,9% przychodów wypracowanych w całym okresie bieżącego roku.

Wyniki jednostki dominującej Termo-Rex SA w ujęciu kwartalnym za 2020 rok

		01.07.2020 30.09.2020	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2020 31.03.2020
I.	Przychody netto ze sprzedaży	5 972	2 711	1 888
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów	4 821	2 192	2 488
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 151	519	(600)
IV.	Koszty sprzedaży	211	190	90
V.	Koszty ogólnego zarządu	737	730	647
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	203	(370)	(1 368)
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	78	176	130
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	20	1	3
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	261	(195)	(1 241)
X.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	118	276	136
XI.	Przychody finansowe	0	780	1
XII.	Koszty finansowe	13	34	28
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	366	827	(1 132)
XV.	Podatek dochodowy bieżący	2	3	3
XVI.	Podatek dochodowy odroczony	3	(7)	(99)
XVII.	Zysk (strata) netto	361	831	(1 036)
XVIII.	Inne całkowite dochody	0	0	0
XIX.	Łączne całkowite dochody	361	831	(1 036)

Przedstawiona powyżej tabela prezentuj zestawienie wyników finansowych Spółki Termo-Rex SA wypracowanych w trzech kolejnych kwartałach 2020 roku. Przychody Spółki Termo-Rex SA ze sprzedaży w trzecim kwartale 2020 roku stanowiły 56,5% przychodów wypracowanych w całym okresie bieżącego roku.

Wypracowany przez Spółkę zysk netto za poszczególne kwartały 2020 roku wynosił odpowiednio – 1 036 tys. zł., 831 tys. zł. (w tym 777 tys. zł. – przychody z tyt. dywidendy), 361 tys. zł.

Podsumowanie wyników jednostki dominującej za trzy kwartały 2020 roku

	01.07.2020 30.09.2020	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2020 31.03.2020
Wynik na sprzedaży brutto	1 151	519	(600)
1) produktów	(7)	159	(785)
2) towarów	1 158	360	185
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	58	175	127
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	(13)	746	(27)
Wynik na działalności inwestycyjnej	118	276	136
Wynik brutto	366	827	(1 132)
Wynik netto	361	831	(1 036)

Aktywa jednostki dominującej - Termo-Rex SA

Składniki aktywów	30.09.2021		30.09.2020		30.09.2019	
	Kwota tys. zł	Struktura %	Kwota tys. zł	Struktura %	Kwota tys. zł	Struktura %
Aktywa trwałe	21 642	73,3	22 037	79,5	19 016	63,4
Aktywa niematerialne	13	0,1	39	0,1	21	0,1
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	304	1,0	572	2,1	377	1,2
Rzeczowe aktywa trwałe	10 372	35,1	10 490	37,9	15 503	51,7
Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	2 764	9,4	2 813	10,1	2 585	8,6
Nieruchomości inwestycyjne	7 549	25,6	7 549	27,3	0	0,0
Inwestycje pozostałe	548	1,8	504	1,8	383	1,3
Aktywa z tyt. odroczonego pod. doch.	92	0,3	70	0,2	147	0,5
Aktywa obrotowe	7 884	26,7	5 670	20,5	10 975	36,6
Zapasy	5 584	18,9	1 571	5,8	1 075	3,6
Należności handlowe	783	2,65	1 925	6,9	5 736	19,2
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0,0	144	0,5	2 831	9,4
Należności z tyt. bieżącego podatku dochodowego	0	0,0	3	0,0	0	0,0
Należności pozostałe	1 163	3,9	1 619	5,8	968	3,2
Aktywa finansowe	16	0,1	248	0,9	346	1,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	338	1,1	160	0,6	19	0,1
Aktywa razem	29 526	100,0	27 707	100,0	29 991	100,0

Aktywa jednostki wg stanu 30.09.2021 r., w porównaniu do stanu na koniec września 2020, wzrosły o 6,6%, wartościowo o kwotę 1 819 tys. zł. Znaczący wzrost wartości aktywów w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o dotyczy pozycji obejmującej zapasy (+13,1%). Tym samym udział aktywów obrotowych w wartości aktywów razem wzrósł o 6,1%. Zwiększona wartość stanów zapasu skumulowała się w jednostce dominującej w grupie towarów-materiały BHP.

Pasywa jednostki dominującej - Termo-Rex SA

Składniki pasywów	30.09.2021		30.09.2020		30.09.2019	
	Kwota tys. zł	Struktura %	Kwota tys. zł	Struktura %	Kwota tys. zł	Struktura %
Kapitał własny	21 757	73,7	20 795	75,0	20 889	69,7
Kapitał akcyjny	11 350	38,4	11 350	41,0	11 350	37,8
Inne składniki kapitału własnego	8 155	27,6	8 267	29,8	6 603	22,1
Zyski zatrzymane	2 252	7,6	1 178	4,2	2 936	9,8
Zobowiązania długoterminowe	1 887	6,4	3 286	11,8	1 689	5,6
Zobowiązania krótkoterminowe	5 882	19,9	3 626	13,2	7 413	24,7
Pasywa razem	29 526	100,0	27 707	100,0	29 991	100,0

Pasywa Termo-Rex SA wg stanu 30.09.2021 r., w porównaniu do stanu na koniec września 2020, wzrosły o 6,6%, wartościowo o kwotę 1 819 tys. zł. Udział zobowiązań długoterminowych w pasywach Spółki spadł o 5,4%, a krótkoterminowych wzrósł o 6 7%. Na spadek wartości zobowiązań długoterminowych wpływ miało przede wszystkim uzyskanie przez Spółkę z Polskiego Funduszu Rozwoju częściowe umorzenie subwencji - pożyczki uzyskanej w ramach wsparcia oferowanego przedsiębiorstwom w ramach rozwiązań „Tarczy finansowej 5.0” wynoszące 634 tys. zł.

Przepływy pieniężne

Spółka Termo-Rex SA wg. stanu na dzień 30.09.2021 r. odnotowała ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej o wartości – 2 902 tys. zł. W porównywanym okresie 2019 roku dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły - 2 624 tys. zł. Ujemne przepływy z działalności operacyjnej w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych są skutkiem straty na sprzedaży zanotowanej za okres trzech kwartałów 2021 roku.

Przepływy z działalności inwestycyjnej w okresie trzech kwartałów 2021 roku osiągnęły dodatnią wartość 2 104 tys. zł. Największy wpływ w tym zakresie mają przychody z dywidendy wypłaconej przez podmiot zależny CKTiS SA w kwocie 1 533 tys. zł. oraz przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnych o wartości 520 tys. zł.

W okresie od 01.01.2021r. do 30.09.2021r. przepływy pieniężne z działalności finansowej zamknęły się dodatnią wartością wynoszącą 1 035 tys. zł.

RYZYKA I SPOSOBY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Ryzyko utraty płynności

Informacja o kredytach i gwarancjach Termo-Rex SA.

Zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz dostępność finansowania działalności Spółki poprzez kredyt w rachunku bieżącym.

W czerwcu 2020 roku Spółka dominująca przedłużyła na okres kolejnych trzech lat umowę kredytu obrotowego w rachunku bieżącym z MBank SA o wartości 2 000 tys. zł. oraz umowę o otwarcie linii gwarancji bankowych wydłużający okres trwania umowy o kolejne 12 miesięcy tj. do czerwca 2023 roku. Na dzień 30.09.2021 roku kredyt w rachunku bieżącym wykorzystano na poziomie 1 982 tys. zł. Zabezpieczeniem w/w kredytu na rzecz MBanku SA jest gwarancja udzielona przez BGK SA. a w odniesieniu do linii gwarancji bankowych hipoteka na nieruchomościach Spółki.

MBank SA udzielił gwarancji na rzecz kontrahentów Termo-Rex SA w ramach zawartej umowy linii, gwarancji o wartości 917,0 tys. zł.

Spółka dominująca kontynuuje z ING Bankiem Śląskim współpracę w ramach umowy wieloproduktowej obejmującej linię gwarancji bankowych o limicie 600 tys. zł. W ramach tej umowy Bank zobowiązany jest do wystawienia na rzecz kontrahentów Spółki gwarancji stanowiących zabezpieczenie ewentualnych roszczeń kontrahentów z tytułu właściwej realizacji umów, szczególnie umów o realizację usług w zakresie budownictwa przemysłowego realizowanych przez Termo-Rex SA. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 30.09.2021 roku wynosi 0,0 tys. zł.

W 2018 roku MBank SA udzielił Termo-Rex SA pożyczki korporacyjnej o wartości 816 tys. zł., przeznaczonej w całości na spłatę zobowiązań Spółki wobec ING Bank Śląski z tytułu pożyczki korporacyjnej przeznaczonej na realizację inwestycji w zakresie budowy hali produkcyjnej zaciągniętej w 2018 roku. Na dzień 30.09.2021 roku kwota krótkoterminowych zobowiązań z tytułu w/w kredytu wynosi 150 tys. zł.

Zabezpieczeniem w/w kredytu na rzecz MBanku SA jest hipoteka na nieruchomościach Spółki oraz pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych prowadzonych przez ING Bank Śląski. Kredyty i pożyczki zaciągane są w polskich złotych.

Informacja o kredytach i gwarancjach CKTiS SA.

Spółka CKTiS SA zawarła z:

- Pekao SA o/ Warszawa umowę krótkoterminowego kredyt obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 1 000 tys. zł. zabezpieczonego gwarancją udzieloną przez BGK SA. Stan zobowiązań na dzień 30.09.2021r. -552 tys. zł.
- MBank SA o/Katowice umowę krótkoterminowego kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 500 tys. zł. zabezpieczonego gwarancją udzieloną przez BGK SA. Stan zobowiązań na dzień 30.09.2021 r. – 0 tys. zł.
- Pekao SA o/Warszawa umowę linii gwarancji nr 2016/02/4526246 o wartości 5 100 tys. zł. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 30.09.2021r. wynosi 1 346 tys. zł.
- PZU SA umowę okresową o gwarancje ubezpieczeniowe nr UO/GKR/68/2013-071 z limitem 1 900 tys. zł. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 30.09.2021r. 652 tys. zł.
- WARTA SA umowę okresową o gwarancje ubezpieczeniowe nr ŁO/UL/03/2014 z limitem 1 000 tys. zł. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 30.09.2021r. 335 tys. zł.
- HESTIA SA umowę okresową o gwarancje ubezpieczeniowe nr H/05/2020 z limitem 2 000 tys. zł. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 30.09.2021r. 1 348 tys. zł.

W kwietniu 2020 roku Spółki z Grupy zawarły umowy o subwencję finansową w ramach rządowego programu „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm”. Termo-Rex SA na kwotę 1 405 tys. zł, a CKTiS SA na kwotę 2 773 tys. zł. Zgodnie z zapisami umowy beneficjent jest zobowiązany do zwrotu bezwarunkowo 25% otrzymanej subwencji. Jeśli w ciągu 12 miesięcy po otrzymaniu subwencji średnia liczba pracowników utrzymana zostanie na poziomie co najmniej 100% w stosunku do zatrudnienia z ostatniego dnia miesiąca kalendarzowego przed dniem złożenia wniosku o subwencję, to podmiot zobowiązany jest do zwrotu tylko bezwarunkowo 25% subwencji. Jeśli we wskazanym okresie zatrudnienie utrzyma się między 50% a 100%, to zwrotowi podlega bezwarunkowo 25% subwencji oraz dodatkowo od 0 do 50% subwencji, którą otrzymano.

Dodatkową kwotę podlegającą zwrotowi PFR wylicza wg wzoru opartego o skalę redukcji zatrudnienia tj.: (średnia liczba pracowników przez okres pełnych 12 miesięcy od końca miesiąca kalendarzowego poprzedzającego datę złożenia wniosku / liczba pracowników na koniec miesiąca poprzedzającego złożenie wniosku) -1.

W maju 2021 roku Spółki z Grupy złożyły do PFR SA wnioski o zwolnienie z obowiązku zwrotu subwencji finansowej na łączną kwotę 1 942 tys. zł. W tym Termo-Rex SA na kwotę 635 tys. zł, a CKTiS SA na kwotę 1 300 tys. zł. W czerwcu 2021 roku PFR SA wydał decyzję o umorzeniu części subwencji, która dla Termo-Rex SA wyniosła 634 tys. zł, a dla CKTiS SA 1 300 tys. zł.

Na dzień 30.09.2021 roku zobowiązania z tytułu subwencji finansowej w ramach rządowego programu „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm” wynoszą w odniesieniu do Termo-Rex SA 673 tys. zł, a CKTiS SA 1 290 tys. zł. Termin spłaty w/w subwencji upływa w lipcu 2023 roku.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań Grupy w przedziałach wiekowych pozostałych do terminów zapadalności.

30.09.2021	Poniżej jednego roku	Od 1 do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Zobowiązanie z tyt. kredytów	2 162	0	0	0
Zobowiązania z tyt. pożyczki	55	0	0	0
Subwencja z PFR SA	1 122	841	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	351	205	12	456
Zobowiązania handlowe	2 628	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	2 975	0	0	0
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	63	0	0	0
Razem	9 356	1 046	12	456

Wskaźnik bieżącej płynności na koniec trzeciego kwartału 2021 roku wynosił 1,8 natomiast w analogicznym okresie roku ubiegłego wynosił 1,7. Wskaźnik płynności szybkiej na dzień 30.09.2021 roku wyniósł 1,3, a w roku 2020 1,5. W okresie objętym raportem podobnie jak w latach poprzednich wskaźnik płynności bieżącej oraz wskaźnik płynności szybkiej utrzymują się na poziomie wartości zbliżonym do optymalnych.

W ocenie Zarządu sytuacja finansowa Grupy i poszczególnych podmiotów wchodzących w skład Grupy kapitałowej jest stabilna a ryzyko utraty płynności jest oceniane jako znikome.

Ryzyko kredytowe

W przypadku Grupy ryzyko kredytowe powstaje przede wszystkim w odniesieniu do klientów Spółek z Grupy. Grupa realizuje sprzedaż do stałych odbiorców, których wiarygodność opiera się na doświadczeniach ze współpracy z przeszłości. Sytuacja płatnicza tych odbiorców jeszcze do końca 2019 roku oceniana była jako dobra, stąd ryzyko oceniane było jako niskie. Niestety sytuacja gospodarcza powstała w 2020 roku zmusiła do ponownej weryfikacji oceny sytuacji finansowej Spółek z Grupy i ich klientów. Dodatkowo instytucje finansowe zaczęły stosować bardziej restrykcyjnego podejście w zakresie oceny zdolności kredytowej podmiotów przez nie finansowanych. Pomimo tego, że poziom wykorzystanego zadłużenia z tytułu kredytów bankowych Grupy jest niski, a wartość majątku, który może stanowić zabezpieczenie umów kredytowych znacząca, Zarząd ocenia, że ryzyko związane z pozyskaniem finansowania zewnętrznego w kontekście tych zmian może zaburzyć płynne funkcjonowanie Spółek w Grupie w 2021 roku. O ile ryzyko to raczej nie uwidoczni się w zakresie pozyskiwania środków kredytowych przez Spółki z Grupy, to w odniesieniu do kontrahentów może wpłynąć na zmniejszenie składanych zamówień, a w sytuacjach skrajnych ich wycofanie.

Ryzyko zmiany stóp procentowych

W przypadku Grupy ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z długoterminowymi oraz krótkoterminowymi kredytami. Zmienne oprocentowanie oparte o model stawka WIBOR plus marża banku narażają Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Grupa w ostatnich trzech latach korzystała z finansowania zewnętrznego wyrażonego w złotych polskich. Dokonane w ostatnim okresie podwyższenie stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej wprowadziło zwiększyło koszty finansowania zewnętrznego ale poziom tych wzrostów w powiązaniu z poziomem zadłużenia powoduje, że ryzyko związane z istniejącym zadłużeniem zostało uznane za nieistotne z punktu widzenia wpływu na wyniki Grupy, dlatego też w obecnej chwili zarządzanie ryzykiem stóp procentowych ogranicza się do bieżącego monitorowania sytuacji rynkowej. W przypadku wzrostu zadłużenia Grupy z tytułu kredytów bankowych i pożyczek zostaną podjęte działania w celu odpowiedniego zabezpieczenia przed zmianą stóp procentowych.

Ryzyko walutowe

W 2020 i 2021 roku Grupa nie korzystała z instrumentów pochodnych ponieważ ekspozycja na ryzyko walutowe, dotyczące rozrachunków z dostawcami i odbiorcami zagranicznymi nie była wysoka. W 2021 roku Zarząd na bieżąco będzie analizował rozmiar tego ryzyka i wdrażał rozwiązania umożliwiające ograniczenie jego skutków.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym/finansowym jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności tj. zapewnienie finansowania bieżącej działalności operacyjnej oraz możliwość prowadzenia działalności inwestycyjnej. Celem jest także utrzymanie odpowiedniej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Dlatego też Grupa prowadzi politykę inwestowania zysków w rozwój Spółek z Grupy. Na koniec trzeciego kwartału 2020 roku stan zadłużenia kapitału własnego Grupy wynosił 71,2%. W porównaniu do jego wartości na koniec września 2021 roku tj. 42,6% poziom zadłużenia kapitału własnego spadł o 28,6 %. Jest to konsekwencją wypracowania za okres p 9 miesięcy 2021 rok zysku netto o wartości 2 665 tys. zł. i zakumulowaniu nadwyżki posiadanych środków finansowych.

Ryzyko związane z przerwaniem łańcucha dostaw

Początek 2020 roku przyniósł pandemię koronawirusa COVID-19 w wielu krajach świata. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę światową szczególnie w związku ze skutkami przerwania łańcucha dostaw. Brak możliwości zakupu materiałów, podzespołów niezbędnych do realizacji zleceń spowodować może opóźnienia lub zatrzymanie procesów inwestycyjnych. Ich ciągłość jest w dobie rozchwianej sytuacji gospodarczej szczególnie istotna ze względu na konieczność generowania przychodów umożliwiających pokrywanie kosztów działalności operacyjnej. Grupa już w poprzednich okresach stosowała strategię w ramach której, zakupy materiałów o znaczących wartościach wyłączane były z obowiązków kontraktowych Grupy, a ich finansowanie zapewniał bezpośrednio Inwestor. W sytuacji szoku popytowego, za którym mogą podążyć znaczące wzrosty cen, działania te pozwolą przynajmniej w zakresie kosztów materiałowych nie obciążać znacząco budżetów kontraktów.

Ryzyka związane z zatrudnieniem i kosztami wynagrodzeń

Już od kilku lat Grupa dostrzega zagrożenia związane z utrzymaniem i pozyskiwaniem wysoko wykwalifikowanej kadry specjalistów. Stosowany system zarządzania zespołami ma za zadanie zabezpieczyć Spółki z Grupy przed ryzykiem utraty najcenniejszych pracowników. Podejmowane są działania na wielu płaszczyznach w tym w zakresie: podnoszenia przez kadrę menadżerską umiejętności zarządzania zespołami ludzkimi, identyfikacji grup pracowników szczególnie istotnych dla Grupy, podnoszenia jakości interakcji i budowy pozytywnych relacji wpływających na przywiązanie współpracowników do aktualnego miejsca pracy i postrzeganie go nie tylko przez pryzmat wynagrodzenia zasadniczego. Dodatkowym elementem, który będzie miał istotne znaczenie w perspektywie kolejnych miesięcy 2021 jest szybko rosnący wskaźnik inflacji, który w perspektywie najbliższych miesięcy zwiększy presję na podwyżki wynagrodzeń.

Ryzyko konkurencji cenowej

Nasilenie działań konkurencyjnych może oddziaływać na Grupę i doprowadzić do pogorszenia wyników finansowych w wyniku presji na obniżkę marż handlowych, zwiększenia trudności w pozyskiwaniu nowych i utrzymaniu istniejących kontraktów oraz nieuchronnym wzrostem wynagrodzeń. Grupa dąży do zapobiegania powyższym zagrożeniom poprzez stałe monitorowanie i optymalizowanie kosztów realizacji zleceń, rozwijanie wzajemnej korzystnej współpracy z odbiorcami, analizę ich oczekiwań i wymagań. Wyzwania 2021 roku związane z możliwym spowolnieniem gospodarczym, a w przypadku niektórych branż nawet recesją mogą jeszcze bardziej nasilić te ryzyka. Trudne warunki rynkowe zmuszają Grupę do wnikliwej analizy założeń finansowych kontraktu, a w kolejnym etapie ścisłego reżimu nadzoru kosztowego na etapie realizacji.

Ryzyka opóźniające rozwój branż

Spółki z Grupy działają w branżach energetycznej, petrochemicznej, stoczniowej, chemicznej. Ryzyka opóźniające rozwój tych branż to między innymi wstrzymywanie procesu inwestycyjnego, braku pełnej realizacji założeń inwestycyjnych, rezygnację z realizacji lub zmiany programów inwestycyjnych, uzależnienie finansowania przedsięwzięć inwestycyjnych w kraju od oceny perspektyw ryzyka gospodarczego kraju. Ryzyko to jest szczególnie istotne w perspektywie co najmniej 2021 roku, który zapowiada się jako rok obarczony znacznymi problemami gospodarczymi właściwie wszystkich znaczących gospodarek świata.

Ryzyko epidemiczne

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 poddania się kwarantannie mogą mieć wpływ na sytuację Grupy w roku 2021. Szczególnie w perspektywie czwartej fali zachorowań wywołanych pandemią koronawirusa. Nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych danych liczbowych, dotyczących potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na Spółki z Grupy. Aktywność biznesowa i gospodarcza Grupy skupia się na branży petrochemicznej i energetycznej. W ocenie kierownictwa ryzyko epidemiczne nie zagrazi kontynuacji działalności w kolejnych okresach, może jednak okresowo zmniejszyć wartość generowanych przychodów. Spowolnienie lub czasowe zatrzymanie prowadzonych zadań inwestycyjnych i remontowych oraz prawdopodobne przesunięcie przez Inwestorów planowanych na kolejne kwartały realizacji może negatywnie wpłynąć na wartość przychodów ze sprzedaży szczególnie w czwartym kwartale 2021 roku. Odpowiedzią na te zagrożenia jest najwyższa staranność w zakresie powszechnego stosowania środków zabezpieczenia osobistego pracowników oraz profilaktyka bhp w tym w zakresie testowania pracowników na koszt pracodawcy.

Ryzyko recesji gospodarczej

Gospodarka światowa oraz polska przechodzi szok podaży i popytowy. Zerwanie łańcuchów dostaw, spadki zaufania i ograniczona dostępność pracowników powoduje znaczące ryzyko dla gospodarki. Rentowności obligacji i wzrost zmienności wskazuje na ryzyko globalnej recesji, w szczególności w strefie Euro. Szczególne negatywne konsekwencje to upadłość małych i średnich firm oraz przedsiębiorstw bezpośrednio dotkniętych pandemią (spadek inwestycji), jak również utrata miejsc pracy, spadek dochodów obywateli, konsumpcji i PKB.

Zarząd Grupy na bieżąco monitoruje poziomy istotnych dla branży wskaźników ekonomicznych i wprowadzane decyzjami rządowymi ograniczenia aktywności gospodarczej do końca kwietnia lub maja bieżącego roku. W gospodarce panuje duża niepewność. Zakładamy, że stan ten stopniowo ustanie wraz ze zmniejszającą się liczbą nowych zakażeń. Oznacza to, jednak że epidemia kolejny rok z rzędu obniży wzrost PKB w Polsce, co w konsekwencji może się odbić na procesach inwestycyjnych szczególnie w branży energetycznej i petrochemicznej.

CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA, PERSPEKTYWY ROZWOJU

W chwili obecnej Grupa realizuje bez opóźnień na rynku krajowym wszystkie wcześniej zaplanowane i zawarte umowy i projekty. Perspektywy gospodarcze w 2021 roku uzależnione są w znacznej mierze od rozwoju sytuacji epidemicznej w kraju. Grupa dysponuje portfelem zamówień zapewniającym przychody ze sprzedaży towarów i usług na zadowalającym poziomie, natomiast ich realizacja obciążona jest ryzykiem ponownego lock downu.

Warunkiem umożliwiającym powrót do „normalności” jest jednak utrzymanie krajowych planów inwestycyjnych w branży petrochemicznej i energetycznej na poziomach sprzed pandemii. Z tego punktu widzenia istotny jest przyjęty przez PKN Orlen SA program rozwoju petrochemii do roku 2023. Te plany plockiego koncernu zakładają iż na budowę nowych instalacji w Płocku i Włocławku koncern wyda ok. 8,3 mld zł. Nowe instalacje wytwarzać mają trzy grupy produktowe. Projekt rozwoju zakłada budowę kompleksu pochodnych aromatów, rozbudowę kompleksu olefin oraz rozbudowę zdolności produkcyjnych fenolu. Ostatecznym efektem planowanych przez PKN Orlen inwestycji ma być zwiększenie mocy wytwórczych tych substancji o prawie jedną trzecią. Grupa zakłada iż w perspektywie kolejnych miesięcy Koncern ogłosi postępowania przetargowe w zakresie planowanych inwestycji. Długoletnie doświadczenie, a szczególnie Spółki CKTiS SA w zakresie realizacji prac na instalacjach petrochemicznych w tym na rzecz PKN Orlen na terenie zakładu produkcyjnego w Płocku, pozwala zakładać że postępowania przetargowe zakończą się uzyskaniem przez Spółki z Grupy zleceń na realizację zadań w ramach procesu inwestycyjnego.

Zewnętrznymi czynnikami istotnymi dla rozwoju Spółki w przyszłości będą: napływ funduszy unijnych na rozwój infrastruktury Polski, konkurencja na rynku usług budowlanych, poprawa relacji pomiędzy zamawiającymi a generalnymi wykonawcami. Czynniki te były uznawane jako istotne w kolejnych latach. Wewnętrzne czynniki istotne dla kontynuowania działalności i dalszego rozwoju Grupy to portfel kontraktów zapewniający przychody w 2021 r. na poziomie zbliżonym do roku 2019, sprawne zarządzanie, doświadczona kadra pracowników, pozyskiwanie rentownych projektów, utrzymanie dobrej sytuacji płynnościowej. W perspektywie 2021 i kolejnych lat to rynek krajowy będzie głównym rynkiem zbytu dla usług i produktów oferowanych przez Grupę.

CZYNNIKI, MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Trzeci kwartał 2021 roku Grupa zamyka przychodami o wartości 40 388 tys. zł. i zyskiem netto wynoszącym 2 665 tys. zł. W czwartym kwartale bieżącego roku kontynuowana jest realizacja zleceń, które zapewniają stabilny poziom przychodowości i zyskowności w ostatnich trzech miesiącach roku. Zarząd Grupy zakłada iż poziom przychodów w perspektywie całego 2021 roku nie będzie znacząco odbiegał od danych za 2020 rok. Podobnie założenia przyjęto w odniesieniu do wartości zysku netto za bieżący rok. Narasta ryzyko związanego z ponownym wprowadzeniem ograniczeń w działalności gospodarczej spowodowanych rosnącą liczbą zakażeń koronawirusem. Wzrost cen paliw, energii elektrycznej oraz cen podstawowych materiałów spawalniczych, ściernych, stali, rosnąca inflacja to wyzwania z którymi Spółki z Grupy będą się zmagaly w ostatnim kwartale bieżącego roku. Czynniki te nie powinny istotnie wpłynąć na w/w przyjęte założenia odnoszące się do całego 2021 roku. Nasilone dodatkowo presją na wzrost poziomu wynagrodzeń, będą jednak istotnymi elementami cenotwórczymi w perspektywie następnego roku.

POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie objętym raportem

Nie wystąpiły

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

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

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

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

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

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

Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.

W okresie sprawozdawczym Spółka zależna CKTiS SA wypłaciła podmiotowi dominującemu dywidendę za 2020 rok w kwocie 1 533 tys. zł.

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

Poza wskazanymi w części opisującej ryzyka i sposoby zarządzania ryzykiem w ocenie Zarządu nie wystąpiły inne czynniki mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki finansowe Spółki w perspektywie następnego kwartału.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

Informacja o zawartych umowach znaczących

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

Nie wystąpiły.

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

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

Zarząd	Ilość akcji posiadanych bezpośrednio	Uwagi	Liczba posiadanych uprawnień do akcji
Jacek Jussak	894 319	Posiada pośrednio: 93.842.000 sztuk akcji Spółki posiada JAWEL-CENTRUM sp. z o.o. (Pan Jacek Jussak posiada w JAWELCENTRUM sp. z o.o. 99,77% w kapitale zakładowym). 6.974.569 sztuki akcji Termo-Rex SA, posiada Everest Energy Limited z Nikozji na Cyprze (Pan Jacek Jussak posiada 100% w kapitale zakładowym). W okresie od publikacji poprzedniego raportu stanu posiadania akcji uległ zmniejszeniu o 12 526 sztuk akcji.	-----
Barbara Krakowska	141 475	W okresie od publikacji poprzedniego raportu stan posiadania akcji nie uległ zmianie.	-----
Rada Nadzorcza	Ilość akcji posiadanych bezpośrednio	Uwagi	Liczba posiadanych uprawnień do akcji
Tomasz Obarski	-----	Posiada pośrednio 270 500 sztuk akcji Spółki posiada żona Pana Tomasza Obarskiego. W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiły zmiany.	-----

Tomasz Kamiński	-----	Posiada pośrednio 5.483 sztuk akcji Spółki posiada żona Pana Tomasza Kamińskiego. W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji.	-----
-----------------	-------	---	-------

Wskazanie posiadaczy specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Spółki.

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

Informacja o umowach dotyczących zmiany w proporcji posiadanych akcji

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Lp.	Podmioty powiązane kapitałowo	Opis powiązania
1	Jawel-Centrum Sp. z o.o. Jaworzno	Podmiot dominujący Emitenta
2	CKTiS S.A. Płock	Spółka zależna, Emitent posiada 66,656% udział w kapitale zakładowym CKTiS .SA.

Lp.	Podmioty powiązane osobowo	Opis powiązania
1.	Jacek Jussak	Prezes Zarządu Emitenta
2.	Barbara Krakowska	Wiceprezes Zarządu Emitenta
3.	Jarosław Żemła	Wiceprezes Zarządu Emitenta
4.	Tomasz Obarski	Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta
5.	Tomasz Kamiński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta
6.	Marek Tatar	Członek Rady Nadzorczej Emitenta
7.	Anna Antonik	Członek Rady Nadzorczej Emitenta
8.	Mariola Mendakiewicz	Członek Rady Nadzorczej Emitenta
9.	Everest Energy Limited Nikozja,	Podmiot, którego udziałowcem jest Jacek Jussak - Prezes Zarządu Emitenta.
10.	LAB Sp. z o.o.	Podmiot, którego udziałowcem oraz Prezesem Zarządu jest Pani Dagmara Pluta-Obarska, małżonek członek Rady Nadzorczej Emitenta

Dane liczbowe dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi w okresie 01.01.2020r. do 30.09.2021r.

Zobowiązania	30.09.2021
Zobowiązania do Jawel-Centrum Sp. z o.o. z tytułu pożyczki	41

W dniu 06.05.2021 roku Emitent zawarł umowę pożyczki krótkoterminowej w kwocie 41 tys. zł z Jawel- Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie. Kwota naliczonych odsetek od zaciągniętej pożyczki wyniosła 0,1 tys. zł. Pożyczka została zaciągnięta przy zastosowaniu stałej stopy procentowej wynoszącej w skali roku 4%. W ocenie Zarządu ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące, z uwagi na małą wartość zaciągniętej pożyczki. Na dzień 30.09.2021 roku stan z tytułu zaciągniętych pożyczek od Jawel-Centrum wynosi łącznie 41,1 tys. zł.

We wrześniu 2021 roku Emitent zawarła umowę pożyczki krótkoterminowej ze spółką zależną CKTiS SA z siedzibą w Płocku na kwotę 1 000 tys. zł. Pożyczka została zaciągnięta przy zastosowaniu stałej stopy procentowej wynoszącej w skali roku 4%. Na dzień 30.09.2021 roku stan z tytułu zaciągniętych pożyczek wynosi łącznie 1 041,1 tys. zł.

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA z podmiotem zależnym

Obroty netto	01.01.2021 30.09.2021
Przychody ze sprzedaży na rzecz CKTiS SA	1 488
Koszty usług od CKTiS SA	49

Należności i zobowiązania	30.09.2021
Należności od CKTiS SA	41
Zobowiązania wobec CKTiS SA	8
Zobowiązania z tyt. pożyczki	1 000

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA a pozostałymi podmiotami powiązanymi osobowo

Obroty netto	01.01.2021 30.09.2021
Przychody ze sprzedaży - LAB Sp. z o.o.	2
Koszty zakupu- LAB Sp. z o.o.	0

Należności i zobowiązania	30.09.2021
Należności od LAB Sp. z o.o.	1
Zobowiązania wobec LAB Sp. z o.o.	0

Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie trzech kwartałów 2021 roku Grupa ponosiła łączne nakłady inwestycyjne o wartości 937 tys. zł. Poniższa tabela przedstawia strukturę istotnych nakładów inwestycyjnych wraz z określeniem źródła ich finansowania.

Wyszczególnienie:	Ilość	Wartość nakładu	Nazwa Spółki	Źródło finansowania
Spawarki	9	64	CKTiS SA	Środki własne
Wycinarka uszczelek	1	8	CKTiS SA	Środki własne
Znakowarka mikroudarowa	1	19	CKTiS SA	Środki własne
Poppa do prób ciśnieniowych	1	7	CKTiS SA	Środki własne
Zestawy kluczy dynamometrycznych i rozpiereków	3	251	CKTiS SA	Środki własne
Tokarka uniwersalna	1	17	CKTiS SA	Środki własne
Przecinarka plazmowa	1	9	CKTiS SA	Środki własne
Wiertarka promieniowa	1	35	CKTiS SA	Środki własne
Samochody dostawcze	3	205	CKTiS SA	Środki własne
Samochody osobowe	2	98	CKTiS SA	Środki własne
Kontenery magazynowe	7	49	CKTiS SA	Środki własne
Serwerownia	1	130	Termo-Rex SA	Środki własne
Razem		892		Środki własne

Sezonowość działalności

W okresie ostatnich dwóch lat w związku z zakłóceniem obrotu gospodarczego na skutek pandemii cykle sezonowości w zakresie realizacji działalności operacyjnej zostały zachwiane. Poprzednio spowolnienie prac wynikało z niekorzystnych warunków atmosferycznych (okres zimowy) obecnie to kolejne fale zachorowań na koronawirusa determinują cykle realizacyjne. W 2021 roku, w którym Spółka nie przystąpiła do realizacji żadnej zasadniczej umowy długoterminowej. Spółki z branży budownictwa przemysłowego szczególnie w przypadku, kiedy portfel ich zamówień składa się ze zleceń o mniejszych zakresach prac, a krajowe plany inwestycyjne zostały znacząco ograniczone lub przesunięto ich terminy realizacji, narażone są na wahania skali realizowanych przychodów.

Wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń, innych umów zobowiązujących

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

Dokonane korekty błędów podstawowych

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

Nie wystąpiły.

Istotne zmiany aktywów, pasywów jednostki zależnej objętej sprawozdaniem skonsolidowanym

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

Nie dotyczy.

Istotne zmiany wielkości szacunkowych

Nie wystąpiły

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Spółki z Grupy nie publikowały prognoz wyników finansowych.

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

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

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

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

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

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

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

Spółka nie posiada dodatkowych informacji istotnych dla oceny sytuacji w Grupie Kapitałowej.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie wystąpiły.

Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności

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

Wskazanie pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

Nie wystąpiły.

Zdarzenia po dacie bilansowej.

Nie wystąpiły.

Dodatkowe informacje w związku z pandemią wirusa covid-19

Okolicznością, która w istotny sposób wpłynęła na działalność Spółek z Grupy w 2020 roku i w dalszym ciągu oddziałuje negatywnie na prowadzenie procesów gospodarczych był wybuch pandemii wirusa SARS-CoV-2. Skutki gospodarcze jakie przyniosły ze sobą ograniczenia w działalności gospodarczej spowodowane koniecznością zachowania dystansu społecznego są istotne.

Zarządy Spółek z Grupy na bieżąco monitorowały i monitorują rozwój sytuacji epidemicznej w kraju i na świecie, analizując jej wpływ na sytuację Spółki dominującej i całej Grupy. W ocenie Zarządu, Grupa jest narażona na umiarkowane ryzyko operacyjne i finansowe związane z wybuchem pandemii.

W związku z nową sytuacją gospodarczą w kraju, Grupa zidentyfikowała szereg ryzyk operacyjnych (m.in. ryzyko okresowych braków kadrowych, przerwania świadczenia usług przez niektórych dostawców oraz zmniejszonej aktywności zleceniodawców) i zastosowała działania monitorujące te ryzyka. Ponadto mając na względzie bezpieczeństwo zarówno pracowników Grupy, jak i pracowników oraz współpracujących z Grupą kontrahentów, wprowadzono zmiany procedur pozwalające na ograniczenie bezpośrednich kontaktów.

Grupa wdrożyła ponadto wszystkie zalecenia ESMA i KNF dotyczące rynku regulowanego z dnia 12 marca 2020 r., zalecenia ESMA dotyczące sprawozdawczości finansowej z dnia 20 maja 2020 r., oraz wytyczne Głównego Inspektoratu Sanitarnego ze szczególnym uwzględnieniem zaleceń dotyczących bezpieczeństwa, zdrowia i higieny pracowników. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna Grupy prowadzona jest bez zakłóceń.

Dokonano również analizy potencjalnego negatywnego wpływu pandemii na sytuację ekonomiczną Spółki dominującej oraz Grupy. Zidentyfikowano m. in. kwestie takie jak: spadek przychodów Spółki w przypadku długotrwałego spowolnienia gospodarczego i zniechęcenia lub znaczącego ograniczenia procesów inwestycyjnych oraz materializację ryzyka kredytowego w związku z zaprzestaniem regulowania zobowiązań przez kontrahentów.

Wybuch pandemii nie wpłynął na zmiany warunków finansowania zewnętrznego. Ze względu na fakt, że wybuch pandemii wprowadził niepewność w wielu obszarach polskiej i światowej gospodarki, Zarząd Grupy i zarządy spółek zależnych, zgodnie z rekomendacją ESMA, postanowiły zweryfikować ocenę dokonanych na dzień 31 grudnia 2020 r. osądów i oszacowań oraz innych założeń przyjętych przy stosowaniu przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. W szczególności rozważono następujące kwestie:

- a. nie stwierdzono potrzeby zmiany szacunków dotyczących okresów ekonomicznej użyteczności i stawek amortyzacyjnych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.*
- b. nie dokonano zmiany osądów stosowanych do wyceny zobowiązań z tytułu leasingu.*

Na dzień 30 września 2021 roku nie zidentyfikowano istotnego negatywnego wpływu spowolnienia gospodarczego na regulowanie zobowiązań przez kontrahentów oraz ryzyka związanego z brakiem możliwości kontynuowania działalności. Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych nie wykazały wzrostu w relacji do poziomu należności handlowych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Jaworzno, 26.11.2021r.

*Jacek Jussak
Prezes Zarządu*

*Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu*

*Jarosław Żemła
Wiceprezes Zarządu*