



**RAPORT OKRESOWY KWARTALNY
TERMO – REX SPÓŁKI AKCYJNEJ
Z SIEDZIBĄ W JAWORZNIE**

**ZA OKRES
OD DNIA 01.01.2017 R. DO 30.09.2017 R.
(III KWARTAŁ 2017 R.)**

Jaworzno 10.11.2017 r.

Spis treści

<i>POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....</i>	<i>4</i>
<i>Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie objętym raportem.....</i>	<i>4</i>
<i>Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki</i>	<i>4</i>
<i>Przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów</i>	<i>4</i>
<i>Koszty działalności operacyjnej.....</i>	<i>6</i>
<i>Pozostałe przychody i koszty operacyjne</i>	<i>7</i>
<i>Przychody i koszty finansowe</i>	<i>7</i>
<i>Podatek dochodowy.....</i>	<i>8</i>
<i>Wynik finansowy</i>	<i>8</i>
<i>Wartości niematerialne i prawne.....</i>	<i>10</i>
<i>Rzeczowe aktywa trwałe.....</i>	<i>10</i>
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>10</i>
<i>Zapasy</i>	<i>11</i>
<i>Należności krótkoterminowe.....</i>	<i>12</i>
<i>Należności sporne, objęte postępowaniem upadłościowym i układowym.....</i>	<i>12</i>
<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>13</i>
<i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>13</i>
<i>Kapitał podstawowy.....</i>	<i>13</i>
<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>14</i>
<i>Kapitały rezerwowe.....</i>	<i>14</i>
<i>Rezerwy.....</i>	<i>15</i>
<i>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek.....</i>	<i>16</i>
<i>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</i>	<i>17</i>
<i>Analiza wskaźnikowa</i>	<i>18</i>

<i>Informacja o transakcjach Emitenta z podmiotami zależnymi i powiązanymi</i>	<i>18</i>
<i>Istotne zdarzenia w rozwoju działalności spółki w okresie trzech kwartałów 2017 roku oraz po dacie sporządzenia sprawozdania</i>	<i>21</i>
<i>Korekty błędów poprzednich okresów.....</i>	<i>21</i>
<i>Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności.....</i>	<i>21</i>
<i>Informacja o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....</i>	<i>21</i>
<i>Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ceny lub zmiany wykorzystywania tych aktywów.</i>	<i>21</i>
<i>Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.</i>	<i>21</i>
<i>Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.</i>	<i>21</i>
<i>Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu bilansowym mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.....</i>	<i>22</i>
<i>Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.</i>	<i>22</i>
<i>Informacja o zawartych umowach znaczących.....</i>	<i>22</i>
<i>Informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.</i>	<i>22</i>

POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie objętym raportem

Wypracowane przez Spółkę w trzech kwartałach 2017 roku wyniki finansowe wykazują stały stabilny wzrost wartości przychodów i zysku netto. Jest to kontynuacją tendencji, która rozpoczęła się w trzecim kwartale 2016 roku i była skutkiem decyzji o poszerzeniu katalogu oferowanych usług o usługi spawalniczo-montażowe. Otworzyło to Spółkę między innymi na współpracę z przedsiębiorstwami z branży górniczej dla których realizowane są zlecenia w zakresie dostaw i naprawy maszyn. Zmniejszenie przychodów ze sprzedaży usług obróbki cieplnej w odniesieniu do poprzednich dwóch kwartałów bieżącego roku zostało w zostało zrekompensowane przychodami ze sprzedaży usług spawalniczo-montażowych oraz sprzedażą na rzecz Polskiej Grupy Górniczej.

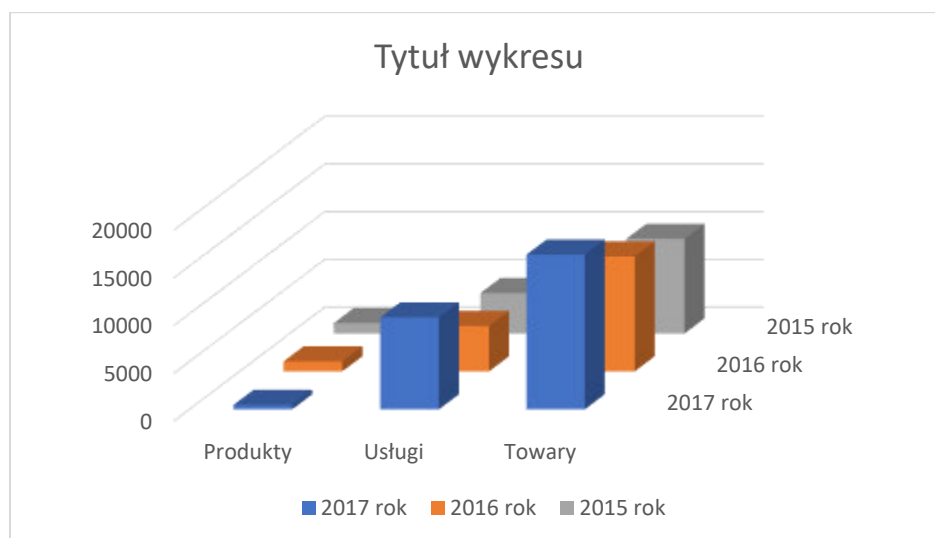
W trzecim kwartale bieżącego roku kontynuowano realizację inwestycji w zakresie budowy hali produkcyjnej przeznaczonej dla stacjonarnych usług spawalniczych oraz pieca do stacjonarnej obróbki cieplnej. Oddanie do użytku hali produkcyjnej planowane jest na czwarty kwartał bieżącego roku. Będzie ona stanowiła zaplecze produkcyjne umożliwiające realizację zleceń w zakresie stacjonarnej usługi spawalniczej kierowanej przede wszystkim do branży górniczej i energetycznej.

Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki

Spółka Termo-Rex SA jest bezpośrednio zaangażowana w realizację części ciśnieniowej kotłów K-5 i K-6 na blokach energetycznych w Elektrowni Opole. Prowadzona na terenie Elektrowni Jaworzno III inwestycja znajduje się w bezpośrednim sąsiedztwie hurtowni elektro-instalacyjnej oraz stacji paliw należących do Termo-Rex SA. Te dwa czynniki już w 2017 roku wpłynęły na znaczny wzrost wartości przychodów ze sprzedaży usług obróbki cieplnej i usług spawalniczych oraz sprzedaży towarów w tym: art. elektroinstalacyjnych, izolacji termicznych i ceramiki technicznej. Bliskie usytuowanie terenu budowy nowego kotła energetycznego prowadzonego na terenie Elektrowni Jaworzno III miało pozytywny wpływ na wartość przychodów ze sprzedaży paliw płynnych. Czynniki te będą oddziaływały na przychody i zyski generowane przez Termo-Rex SA w okresie co najmniej czwartego kwartału bieżącego roku. Planowane zakończenie prac budowlano-montażowych, w których uczestniczy Termo-Rex SA na terenie Elektrowni Opole to przełom 2017/2018 roku, a zakończenie budowy nowego bloku energetycznego w Elektrowni Jaworzno III to 2019 rok.

Przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów

Struktura przychodów Spółki za okres trzech kwartałów 2017, 2016, 2015 roku.

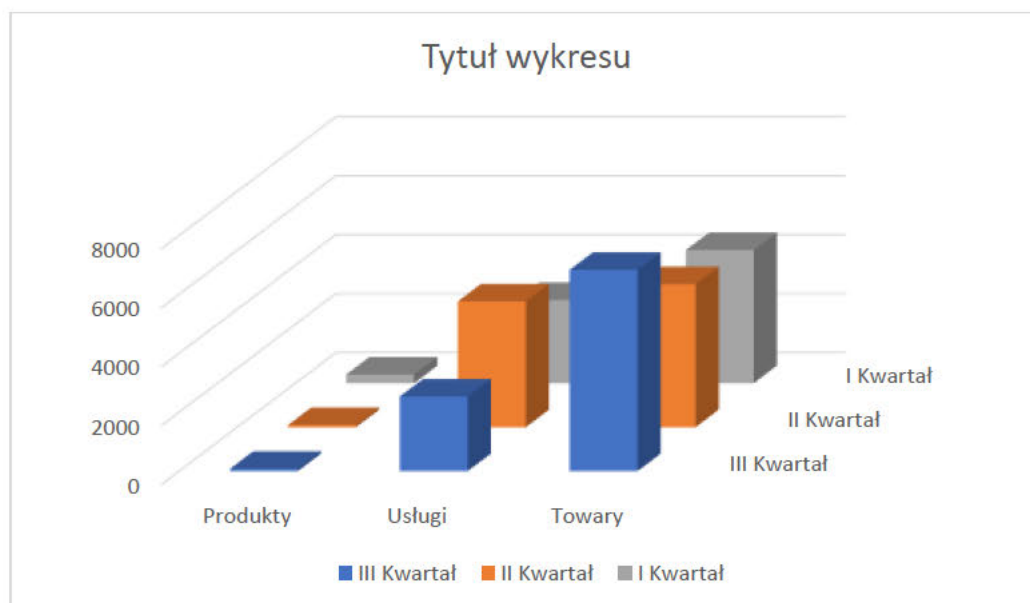


Struktura przychodów ze sprzedaży	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015
1) Sprzedaż produktów	448	1 058	1 088
2) Sprzedaż usług, w tym:	9 625	4 766	4 238
- usługi obróbki cieplnej	7 151	2 971	2 521
- mikrosfery	680	1 463	1 434
- usługi spawalniczo-montażowe	1 382	0	0
- pozostałe usługi	412	332	283
3) Sprzedaż towarów i materiałów, w tym:	16 197	12 042	9 914
- artykuły do obróbki cieplnej	1 053	1 083	904
- artykuły spawalnicze	251	567	202
- artykuły elektryczne	1 237	1 323	883
- paliwa	11 315	8 288	7 282
- art. pozostałe stacja	574	704	619
- art. pozostałe hurtownia	35	77	24
- art. górnicze	1 732	0	0
Razem przychody ze sprzedaży netto	26 270	17 866	15 240

Powyższa tabela przedstawia wartości przychodów wypracowanych w okresie trzech kwartałów 2017 roku oraz w analogicznym okresie dwóch ubiegłych lat. Spółka odnotowuje systematyczny wzrost wartości przychodów ze sprzedaży produktów towarów i usług. W porównaniu do 2016 roku wynosi on 47,0% a 2015 roku 72,4%. Przychody ze sprzedaży usług oraz towarów handlowych rosną systematycznie na przestrzeni dwóch kolejnych lat. Jedynie w grupie przychodów ze sprzedaży produktów Spółka odnotowuje spadek wartości będący skutkiem zmniejszenia zapotrzebowania rynku na maszyny do obróbki ciepłej.

W 2017 roku największy wzrost wartości przychodów odnotowano ze sprzedaży paliw (+34,5%) oraz usług obróbki cieplnej (+140,7%). W trzecim kwartale 2017 roku w związku z realizacją umowy zawartej w marcu bieżącego roku zrealizowano część dostaw na rzecz Polskiej Grupy Górniczej sp. z o.o. o wartości 1 732 tys. zł. Przychody z usług spawalniczo-montażowych wprowadzonych do oferty w 2016 roku wyniosły w okresie trzech kwartałów 1 382 tys. zł.

Struktura przychodów Spółki za I, II i III kwartał 2017 roku



Trzeci kwartał 2017 roku jest kolejnym miesiącem wzrostu wartości przychodów wypracowanych przez Spółkę. Wynosi on odpowiednio w odniesieniu do drugiego kwartału 2%, a do pierwszego kwartału 23,5%. W trzecim kwartale 2017 roku

struktura przychodów przedstawia się następująco: 72,3% przychody ze sprzedaży towarów, 26,8% przychody ze sprzedaży usług, 0,9% przychody ze sprzedaży produktów. Uległa ona zmianie w odniesieniu do drugiego kwartału bieżącego roku, w którym przychody ze sprzedaży usług były na poziomie porównywalnym z przychodami ze sprzedaży towarów.

Struktura przychodów ze sprzedaży w 2017 roku	01.07.2017 30.09.2017	01.04.2017 30.06.2017	01.01.2017 31..03.2017
1) Sprzedaż produktów	77	74	297
2) Sprzedaż usług, w tym:	2 531	4 268	2 826
- usługi obróbki cieplnej	1 676	3 245	2 230
- usługi spawalniczo-montażowe	441	455	486
-mikrosfery	306	374	0
- pozostałe usługi	108	194	110
3) Sprzedaż towarów i materiałów, w tym:	6 827	4 851	4 519
- artykuły do obróbki cieplnej	352	352	324
- artykuły spawalnicze	53	38	104
- artykuły elektryczne	406	421	410
- paliwa	4 048	3 831	3 436
- art. pozostałe stacja	211	186	177
- art. pozostałe hurtownia	25	23	68
-art. górnicze	1 732	0	0
Razem przychody ze sprzedaży netto	9 435	9 193	7 642

Koszty działalności operacyjnej

Struktura podstawowych grup kosztów w Spółce przedstawia się następująco:

Koszty wg rodzaju	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
a) amortyzacja	530	587	583
b) zużycie materiałów i energii	1 288	1 487	1 277
c) usługi obce	2 160	1 405	953
d) podatki i opłaty	105	93	103
e) wynagrodzenia	3 967	2 758	2 335
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	843	606	540
g) pozostałe koszty rodzajowe	358	245	427
Koszty według rodzaju, razem	9 251	7 181	6 218
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	307	(197)	(34)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	(55)	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1 492)	(1 269)	(1 072)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(1 901)	(1 859)	(1 837)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 165	3 801	3 275

Koszty działalności operacyjnej w okresie trzech kwartałów 2017 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 28,8%. Największy wzrost wartości w strukturze kosztów dotyczy usług obcych (53,7%), wynagrodzeń (43,8%). Wzrost kosztów jest ściśle powiązany ze wzrostem wartości przychodów ze sprzedaży usług (47,0%). Wyższe koszty usług obcych dotyczą usług spawalniczych oraz montażowych ponoszonych w związku z realizacją kontraktów na usługi spawalniczo-montażowe.

Koszty wynagrodzeń wraz z kosztami ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń na rzecz pracowników stanowią 52,0% ogólnej wartości kosztów rodzajowych i w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 5,2%. Zatrudnienie w Spółce na dzień 30.09.2017r. wynosi 71 etatów i jest wyższe o 15 etatów w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Utrzymanie zatrudnienia w Spółce wykwalifikowanej kadry, niezbędnej do realizacji specjalistycznych prac związanych z obróbką termiczną oraz usługami spawalniczo-montażowymi wpływa na wzrost wynagrodzeń wypłacanych tej grupie pracowników.

Udział kosztów sprzedaży w kosztach ogólnych w okresie trzech kwartałów 2017 roku kształtował się na poziomie 16,1% a w 2016 roku 17,7%. W okresie trzech kwartałów 2017 roku wskaźnik kosztów zarządu wynosił 20,5% w analogicznym okresie roku ubiegłego 25,9%.

Koszty wg rodzaju	01.07.2017 30.09.2017	01.04.2017 30.06.2017	01.01.2017 31.03.2017
a) amortyzacja	170	184	176
b) zużycie materiałów i energii	358	274	656
c) usługi obce	494	1 150	516
d) podatki i opłaty	40	37	28
e) wynagrodzenia	1 366	1 496	1 105
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	285	294	264
g) pozostałe koszty rodzajowe	5	226	127
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, RAZEM	2 718	3 661	2 872

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	97	285	(75)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(443)	(544)	(505)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(616)	(656)	(629)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 756	2 746	1 663

Powyższa tabela przedstawia zestawienie kosztów działalności operacyjnej ponoszonych w trzech kolejnych kwartałach 2017 roku.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne za okres od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r. wynosiły 25 tys. zł. Złożyły się na nie przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań oraz zwróconych składek z tytułu ubezpieczeń komunikacyjnych (4 tys. zł), z tytułu przywrócenia wartości aktywów niefinansowych w związku z uregulowaniem płatności przez dłużnika (5 tys. zł) oraz z tytułu zwrotu kosztów sądowych przez dłużników (11 tys. zł.)

Pozostałe koszty operacyjne wynosiły w tym okresie 113 tys. zł., największą wartość wśród pozostałych kosztów operacyjnych stanowią odpisy z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinansowych (86 tys. zł.), opłaty z tytułu nadzoru nad rynkiem kapitałowym (6 tys. zł.), oraz koszty likwidacji szkód i kar umownych (21 tys. zł.)

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe w okresie trzech kwartałów 2017 roku wynosiły 136 tys. zł. Znaczące pozycje w tej grupie przychodów to: dywidendy i udziały w zyskach (120 tys. zł), odsetki naliczone z tytułu przeterminowanych płatności (10 tys. zł), dodatnie różnice kursowe (6 tys. zł.)

Koszty finansowe w okresie trzech kwartałów 2017 roku wyniosły 431 tys. zł. Główne pozycje kosztów finansowych stanowią:

- odsetki od kredytów i leasingu (73 tys. zł),
- opłaty z tytułu prowizji i gwarancji bankowych (11 tys. zł),
- aktualizacja wartości aktywów finansowych (347 tys. zł).

Podatek dochodowy

W okresie dziewięciu miesięcy 2017 roku bieżący podatek dochodowy obliczono na poziomie 175 tys. zł., a odroczonego podatek dochodowy 163 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego wartości te wynosiły odpowiednio 38 tys. zł. oraz 106 tys. zł. Na dzień 30.09.2017 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego kształtowały się na poziomie 87 tys. zł., a rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego 416 tys. zł.

Wynik finansowy

Za okres od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r. Spółka wypracowała dodatni wynik finansowy netto wynoszący 1 418 tys. zł. W analogicznym okresie 2016 roku zysk netto zamknął się na poziomie 161 tys. zł. Wypracowany w okresie trzech kwartałów 2017 roku zysk operacyjny EBIT wyniósł 1 829 tys. zł. W roku ubiegłym EBIT wyniósł 357 tys. zł. Zysk operacyjny EBITDA w okresie trzech kwartałów 2017 roku wyniósł 2 360 tys. zł., a w 2016 roku 944 tys. zł.

LP	Rachunek zysków i strat	01.07.2017- 30.09.2017	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 31.03.2017
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	9 435	9 193	7 642
	- od jednostek powiązanych	0	9	0
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 608	4 342	3 123
2	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 827	4 851	4 519
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	7 929	7 089	5 720
	- jednostkom powiązany	0	7	0
1	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 756	2 746	1 663
2	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 173	4 343	4 057
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 506	2 104	1 922
IV.	Koszty sprzedaży	443	544	505
V.	Koszty ogólnego zarządu	616	656	629
VI.	Zysk (strata) ze sprzedaży	447	904	788
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	14	6	5
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
2	Dotacje	0	0	0
3	Inne przychody operacyjne	14	0	5
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	102	2	9
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	86	0	0
3	Inne koszty operacyjne	16	2	9
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	359	908	784
X.	Przychody finansowe	17	127	0
1	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0	120	0
	- od jednostek powiązanych	0	0	0
	- od pozostałych jednostek w tym	0	120	0
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	120	0
2	Odsetki, w tym:	9	1	0
	- od jednostek powiązanych	0	1	0
3	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0

LP	Rachunek zysków i strat	01.07.2017- 30.09.2017	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 31.03.2017
4	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0
5	Inne	8	6	0
XI	Koszty finansowe	37	125	277
1	Odsetki w tym:	31	19	23
	- od jednostek powiązanych	0	0	0
2	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0
3	Aktualizacja wartości inwestycji	0	102	253
4	Inne	6	4	1
XII.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	339	910	507
XIII	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0
1	Zyski nadzwyczajne	0	0	0
2	Straty nadzwyczajne	0	0	0
XIV.	Zysk (strata) brutto	339	910	507
XV.	Podatek dochodowy	13	226	99
	a) część bieżąca	23	135	17
	b) część odroczone	(10)	91	82
XVI.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0	0	0
XVII.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenionych metoda praw własności	0	0	0
XVIII.	Zysk (strata) netto	326	684	408

Podsumowanie wyników za trzy kwartały 2017 i 2016 roku

Treść	30.09.2017	30.09.2016
Wynik na sprzedaży brutto	5 532	3 504
1) produktów	3 908	2 024
2) towarów	1 624	1 480
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(88)	45
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	(295)	(114)
Wynik brutto	1 756	306
Wynik netto	1 418	161

Zysk brutto ze sprzedaży produktów i usług w okresie trzech kwartałów 2017 roku wynosił 3908 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego 2024 tys. zł. Wskaźnik zyskowności brutto ze sprzedaży produktów i usług wypracowany w 2017 roku wynosi 35,8%, w 2016 roku kształtował się na poziomie 34,8%.

Zysk brutto ze sprzedaży towarów i materiałów w okresie objętym raportem wynosi 1 624 tys. zł., a w okresie analogicznym 2016 roku wynosił 1480 tys. zł. Nastąpił spadek o 1,2% marży brutto ze sprzedaży towarów i materiałów, który w okresie trzech kwartałów 2017 roku wynosił 11,1%, a w porównywanym 2016 roku – 12,3%.

Rosnąca konkurencja na rynku doprowadziła do obniżenia cen, w konsekwencji przyniosło to spadek wypracowanej marży brutto: ze sprzedaży produktów i usług o 1,0% a ze sprzedaży towarów o 1,2%.

Podsumowanie wyników za I,II III kwartał 2017 roku

Treść	01.07.2017 30.09.2017	01.04.2017 30.06.2017	01.01.2017 31.03.2017
Wynik na sprzedaży brutto	1 506	2 104	1 922
1) produktów	852	1 596	1 460
2) towarów	654	508	462
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(88)	5	(5)
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	(20)	2	(277)
Wynik brutto	339	910	507
Wynik netto	326	684	408

Powyższa tabela przedstawia rozkład wyników osiągniętych w poszczególnych kwartałach 2017 roku. Wynik na sprzedaży brutto wypracowany w trzecim kwartale 2017 roku jest niższy od wypracowanych w poprzednich kwartałach. W trzecim kwartale 2017 roku Spółka wypracowała dodatni wynik finansowy wynoszący 326 tys. zł.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne	30.09.2017	30.09.2016
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0	0
- oprogramowanie komputerowe	0	0
d) inne wartości niematerialne i prawne	46	38
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne i prawne razem	46	38

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne nie wystąpiły.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2017	30.09.2016
a) środki trwałe, w tym:	10 790	9 343
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 513	3 529
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 950	3 167
- urządzenia techniczne i maszyny	2 187	2 320
- środki transportu	21	120
- inne środki trwałe	119	207
b) środki trwałe w budowie	863	2 465
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	2 123	384
Rzeczowe aktywa trwałe razem	13 776	12 192

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych nie wystąpiły.

Istotne nabycia i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych w okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2017	30.09.2016
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	108	56
a) odniesionych na wynik finansowy	108	56
- niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	23	21
- rezerwy	21	17
- odpisy aktualizujące	21	17
- zobowiązania z tyt. kontraktu długoterminowego	43	0
- inne	0	1
b) odniesionych na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	84	83
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	84	83

<i>Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>30.06.2017</i>	<i>30.09.2016</i>
- niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	38	34
- rezerwy	0	0
- odpisy aktualizujące	0	0
- zobowiązania z tytułu kontraktu długoterminowego	39	43
- inne	7	6
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		0
3. Zmniejszenia	104	102
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	104	102
- niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	23	47
- rezerwy	19	14
- odpisy aktualizujące	12	0
- zobowiązania z tyt. Kontraktu długoterminowego	50	41
- inne	0	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	88	37
a) odniesionych na wynik finansowy	88	37
- niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	38	8
- rezerwy	2	3
- odpisy aktualizujące	9	17
- zobowiązania z tyt. Kontraktu długoterminowego	32	2
- inne	7	7
b) odniesionych na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Zapasy

<i>Zapasy</i>	<i>30.09.2017</i>	<i>30.09.2016</i>
a) materiały	201	265
b) półprodukty i produkty w toku	0	0
c) produkty gotowe	95	261
d) towary	1 555	1 146
e) zaliczki na dostawę	146	27
ZAPASY RAZEM	1 997	1 699

Odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu nie wystąpiły.

Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	30.09.2017	30.09.2016
a) od jednostek powiązanych	9	251
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9	226
- do 12 miesięcy	9	226
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	25
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
b) od pozostałych jednostek	5 789	0
-w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	281	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	184	0
- do 12 miesięcy	184	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpie. Społ., zdr. oraz innych świadczeń	0	0
- inne	96	0
- należności od pozostałych jednostek	5 508	3 501
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 932	3 279
- do 12 miesięcy	4 932	3 279
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpie. Społ., zdr. oraz innych świadczeń	325	124
- inne	250	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	98
Należności krótkoterminowe netto razem	5 797	3 752
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 188	1 143
Należności krótkoterminowe brutto razem	6 985	4 895

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	30.09.2017	30.09.2016
Stan na początek okresu	1 166	1 181
a) zwiększenia	86	2
b) zmniejszenia	64	40
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 188	1 143

Należności sporne, objęte postępowaniem upadłościowym i układowym

Należności objęte postępowaniem układowym i upadłościowym: dotyczą należności zgłoszonych w ramach postępowania upadłościowego i likwidacyjnego prowadzonego przez:

- Energomontaż Południe SA z siedzibą w Katowicach - wartość należności wynosi 790 tys. zł,
- Amontex Sp. z o.o. - wartość należności wynosi 10 tys. zł,

Należności te objęto w całości odpisem aktualizującym, wg. stanu na dzień 30.09.2017r. wynosi on 800 tys. zł. Stan należności objętych postępowaniem układowym i upadłościowym nie uległ zmianie od daty publikacji poprzedniego raportu okresowego.

Krótkoterminowe aktywa finansowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	30.09.2017	30.09.2016
<i>a) w jednostkach powiązanych</i>	35	33
- udzielone pożyczki	35	33
<i>b) w pozostałych jednostkach</i>	154	454
- udziały lub akcje	154	454
- udzielone pożyczki	0	0
<i>c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	234	444
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	234	444
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	423	932

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.09.2017	30.09.2016
<i>a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</i>	143	102
koszty uboczne zakupu	60	22
podatki i opłaty	19	19
Inne	13	5
polisy ubezpieczeniowe OC AC NNW	22	29
publikacje specjalistyczne	1	1
usługi obce	11	12
ZFŚS	17	16
<i>b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:</i>	0	0
<i>c) aktywa z tyt. niezakończonych umów budowlanych</i>	1 605	366
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	1 748	468

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy wraz kapitałem zarejestrowanym w dniu 30.09.2017r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału zakładowym	% głosów na WZ
Jawel-centrum Sp. z o.o.	93 842 000	82,68	87,98
Pozostali akcjonariusze	19 658 000	17,32	12,02
Razem	113 500 000	100	100

Kapitał zapasowy

<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>30.09.2017</i>	<i>30.09.2016</i>
<i>a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>3 950</i>	<i>3 950</i>
<i>b) utworzony ustawowo</i>	<i>49</i>	<i>49</i>
<i>c) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość</i>	<i>1 284</i>	<i>356</i>
<i>d) z dopłaty akcjonariuszy/wspólników</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>e) inny</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Kapitał zapasowy razem</i>	<i>5 283</i>	<i>4 355</i>

Kapitały rezerwowe

<i>Kapitały rezerwowe</i>	<i>30.09.2017</i>	<i>30.09.2016</i>
<i>a) wniesiony i nie zarejestrowany do dnia bilansowego kapitał zakładowy</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>- w tym w wartości nominalnej</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>- w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Kapitały rezerwowe razem</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Rezerwy

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2017	30.06.2016
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	274	68
<i>a) odniesionej na wynik finansowy</i>	274	68
<i>- różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych</i>	98	68
<i>- naliczone odsetki</i>	0	0
<i>- kontrakt długoterminowy</i>	176	0
<i>b) odniesionej na kapitał własny</i>	0	0
<i>c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy</i>	0	0
2. Zwiększenia	408	170
<i>a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:</i>	408	170
<i>- różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych</i>	13	18
<i>- naliczone odsetki</i>	0	0
<i>- kontrakt długoterminowy</i>	395	152
<i>b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi</i>	0	0
<i>c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi</i>	0	0
03. Zmniejszenia	266	82
<i>a) odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi</i>	0	82
<i>- różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych</i>	0	0
<i>- naliczone odsetki</i>	0	0
<i>- kontrakt długoterminowy</i>	266	82
<i>b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi</i>	0	0
<i>c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi</i>	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	416	156
<i>a) odniesionej na wynik finansowy</i>	416	156
<i>- różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów</i>	111	86
<i>- naliczone odsetki</i>	0	0
<i>- kontrakt długoterminowy</i>	305	70
<i>b) odniesionej na kapitał własny</i>	0	0
<i>c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy</i>	0	0

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	30.09.2017	30.09.2016
a) stan na początek okresu	88	64
- rezerwa na urlopy	84	60
- rezerwa na świadczenia emerytalne	4	4
b) zwiększenia	0	0
- rezerwa na urlopy	0	0
- świadczenia emerytalne	0	0
c) wykorzystanie	83	60
- rezerwa na urlopy	83	60
d) rozwiązanie	4	0
- rezerwa na świadczenia emerytalne	4	0
e) stan na koniec okresu	1	0
- rezerwa na urlopy	1	0
- świadczenia emerytalne	0	4

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	30.09.2017	30.09.2016
a) stan na początek okresu	13	12
- rezerwa na badanie bilansu	13	12
b) zwiększenia	0	0
- rezerwa na badanie bilansu	0	0
c) wykorzystanie	13	12
- rezerwa na badanie bilansu	13	12
d) rozwiązanie	0	0
e) stan na koniec okresu	0	0
- rezerwa na badanie bilansu	0	0

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.09.2017	30.09.2016
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	ING Bank Śląski SA	ING Bank Śląski SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy	1 000	1 500
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	750	0
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,2p.p.	Wg zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,8 p.p./
f) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Hipoteka umowna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
g) inne - wartość dyskonta	0	0

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.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.09.2017	30.09.2016
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	ING Bank Śląski SA	ING Bank Śląski SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	2 000	1 000
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w tys. zł.	1 988	957
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,9 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,3 p.p./
f) 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
g) inne	-----	-----
a) nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	ING Bank Śląski SA	ING Bank Śląski SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	200 (część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej)	334 (część krótkoterminowa kredytu inwestycyjnego)
d) kwota pozostała do spłaty w tys. zł	200	249
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę 2,2 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,8 p.p./
f) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Hipoteka umowna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej

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

Analiza wskaźnikowa

Wskaźniki zadłużenia oraz finansowania Spółki

W okresie objętym raportem wskaźnik poziomu zadłużenia aktywów kształtował się na poziomie 30,40% i jest wyższy od porównywalnego okresu 2016 roku kiedy wynosił 25,1%.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego obecnie kształtuje się na poziomie 43,68%, a w porównywanym 2016 roku wynosił 33,5%. W bieżącym roku Spółka zwiększyła zaangażowanie kapitału obcego w finansowanie bieżącej działalności gospodarczej zwiększając o 1 627 tys. zł., w tym zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług o 620 tys. zł. i kredytów krótkoterminowych o 982 tys. zł. Zwiększony stan zobowiązań to skutek wyższych zakupów towarów w tym paliw płynnych oraz wydatków związane ze środkami trwałymi w budowie /hala produkcyjna/.

Uwagi:

- *Wskaźnik poziomu zadłużenia aktywów: zobowiązania ogółemx100/aktywa ogółem*
- *Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego: zobowiązania ogółemx100/kapitał własny*

Wskaźniki płynności

Wskaźnik bieżącej płynności na dzień 30.09.2017 roku wynosi 1,72, wskaźnik płynności szybkiej 1,07, a wskaźnik płynności gotówkowej 0,07. W analogicznym okresie roku ubiegłego kształtowały się one odpowiednio: wskaźnik płynności finansowej bieżącej 1,33 wskaźnik płynności szybkiej 0,97, wskaźnik płynności gotówkowej 0,18.

Uwagi:

- *Wskaźnik płynności bieżącej: aktywa bieżące/pasywa bieżące*
- *Wskaźnik płynności szybkiej: aktywa bieżące-zapasy-RMK czynne/pasywa bieżące*
- *Wskaźnik płynności gotówkowej :papiery wartościowe do obrotu + środki pieniężne/pasywa bieżące*

Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności w okresie objętym raportem wynoszą: wskaźnik rentowności sprzedaży netto wyniósł 5,40%, wskaźnik rentowności kapitału 7,86%. W analogicznym okresie roku ubiegłego kształtowały się ona odpowiednio na poziomie -0,90% oraz 1,01%.

Uwagi:

- *Wskaźnik rentowności sprzedaży netto: zysk nettox100/sprzedaż netto*
- *Wskaźnik rentowności kapitału: zysk nettox100/kapitał własny*

Informacja o transakcjach Emitenta z podmiotami zależnymi i powiązanymi

1. *Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż warunki rynkowe z wyjątkiem transakcji zawieranych przez Emitenta będącego funduszem z podmiotami powiązanymi, wraz ze wskazaniem ich łącznej wartości.*

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

2. *Informacja o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.*

Spółka nie udzielała w okresie sprawozdawczym nie udzielała w/w poręczeń kredytu, pożyczki, gwarancji.

Na dzień 30.09.2017 roku Spółka posiada:

- 48 132 akcji zwykłych imiennych spółki CKTiS Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, nr KRS: 0000455894, o wartości nominalnej 10 zł każda i łącznej wartości nominalnej 481 320 zł, stanowiących 33,001% w kapitale zakładowym CKTiS, uprawniających do 48 132 głosów na walnym zgromadzeniu CKTiS stanowiących 33,001% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu CKTiS. Akcje stanowią długoterminową lokatą kapitałową Spółki ich wartość księgi Spółki wynosi 2 011 tys. zł. Przed nabyciem akcji Spółka nie posiadała akcji CKTiS ani głosów na Walnym Zgromadzeniu CKTiS, a co za tym udział Spółki w kapitale zakładowym CKTiS i liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu CKTiS wynosił 0%. Po nabyciu Akcji na podstawie Umowy Spółka posiada 48 132 Akcji stanowiących 33,001% w kapitale zakładowym CKTiS, uprawniających do 48 132 głosów na Walnym Zgromadzeniu CKTiS stanowiących 33,001% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu CKTiS.
- 5 000 udziałów o łącznej wartości 50 000 RON w Termo-Rex Power Romania SRL z siedzibą w Bukareszcie. Stanowi to 100 % wartości kapitału zakładowego Termo-Rex Power Romania SRL. Wartość udziałów w sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 30.09.2017 roku wynosi 49 tys. zł.

Zgodnie z odpowiednimi standardami przyjętymi na mocy Rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 Emitent wykazuje następujące transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi wobec Spółki:

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

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

Dane liczbowe dotyczące transakcji z podmiotami powiązanimi w okresie 01.01.2017r. do 30.09.2017r.

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

Obroty netto	01.01.2017 30.09.2017
Pożyczka udzielona przez Termo-Rex SA Jawel-Centrum Sp. z o.o.	0

Należności i zobowiązania	30.09.2017
Należności od Jawel-Centrum Sp. z o.o.	35

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

Obroty netto	01.01.2017 30.09.2017
Przychody ze sprzedaży usług - Termo-Rex Power Romania SRL	9
Koszty zakupu materiałów - Termo-Rex Power Romania SRL	123

Należności i zobowiązania	30.09.2017
Należności od Termo-Rex Power Romania SRL	9
Zobowiązania wobec Termo-Rex Power Romania SRL	0

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA z podmiotem stowarzyszonym

Obroty netto	01.01.2017 30.09.2017
Przychody ze sprzedaży - CKTiS SA	1 226
Koszty zakupu usług- CKTiS SA	292
Dywidendy	120

Należności i zobowiązania	30.09.2017
Należności z tytułu dostaw od CKTiS SA	184
Należności z tytułu dywidendy	96
Zobowiązania wobec CKTiS SA	0

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA a pozostałymi podmiotami powiązanimi osobowo

Obroty netto	01.01.2017 30.09.2017
Przychody ze sprzedaży - LANDL Sp. z o.o.	18
Koszty zakupu - LANDL sp. z o.o.	35

Należności i zobowiązania	30.09.2017
Należności od LANDL Sp. z o.o.	0
Zobowiązania wobec LANDL Sp. z o.o.	13

Obroty netto	01.01.2017 30.09.2017
Przychody ze sprzedaży - LAB Sp. z o.o.	42
Koszty zakupu- LAB Sp. z o.o.	0

Należności i zobowiązania	30.09.2017
Należności od LAB Sp. z o.o.	29
Zobowiązania wobec LAB Sp. z o.o.	0

Obroty netto	01.01.2017 30.09.2017
Przychody ze sprzedaży - Jacek Jussak /członek Zarządu/sprzedaż samochodu osobowego	0
Koszty zakupu - Jacek Jussak	0

Należności i zobowiązania	30.09.2017
Należności od Jacek Jussak	20
Zobowiązania wobec Jacek Jussak	0

Istotne zdarzenia w rozwoju działalności spółki w okresie trzech kwartałów 2017 roku oraz po dacie sporządzenia sprawozdania

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

Korekty błędów poprzednich okresów.

W okresie sprawozdawczym 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 emitenta.

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 uległy zmianie klasyfikacje aktywów finansowych spowodowane zmianą celu lub zmianą sposobu wykorzystania tych aktywów.

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

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

Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.

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

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

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

Informacja dotycząca 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 zawierano w okresie objętym raportem.

Informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

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

Jaworzno 10.11.2017r.

Jacek Jussak
Prezes Zarządu

Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Mazur
Członek Zarządu