

*Rozszerzony Skonsolidowany
Raport Kwartalny Grupy
TERMO-REX*

za I kwartał 2022 rok

27.05.2021

Spis treści

<i>Spis treści</i>	2
WYBRANE DANE FINANSOWE	7
<i>Skonsolidowane wybrane dane finansowe Grupy Termo-Rex</i>	7
<i>Jednostkowe wybrane dane finansowe Spółki Termo-Rex SA</i>	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY TERMO-REX	10
<i>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Termo-Rex</i>	10
<i>Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Termo-Rex</i>	11
<i>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Termo-Rex</i>	11
<i>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Termo-Rex</i>	12
<i>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Termo-Rex</i>	13
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY TERMO-REX	14
<i>Organizacja Grupy Kapitałowej oraz przedmiot jej działalności</i>	14
<i>Założenie kontynuacji działalności</i>	15
<i>Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej</i>	16
<i>Zatwierdzenie sprawozdania finansowego</i>	16
<i>Zasady sporządzania skonsolidowanego raportu kwartalnego</i>	16
<i>Aktywa niematerialne</i>	18
<i>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	18
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	18
<i>Nieruchomości inwestycyjne</i>	18
<i>Inne długoterminowe aktywa finansowe</i>	18

<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	19
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	19
<i>Zapasy</i>	20
<i>Należności handlowe</i>	20
<i>Należności pozostałe</i>	20
<i>Zyski zatrzymane</i>	21
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	21
<i>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</i>	21
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	22
<i>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	23
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	25
<i>Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze</i>	26
<i>Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych</i>	26
<i>Pozostałe rezerwy</i>	26
<i>Segmenty działalności operacyjnej Grupy Termo-Rex</i>	27
<i>JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI TERMO-REX SA</i>	28
<i>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki Emitenta</i>	28
<i>Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Emitenta</i>	29
<i>Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Emitenta</i>	30
<i>Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitenta</i>	31
<i>INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI TERMO-REX SA</i>	32
<i>Podstawa sporządzenia sprawozdania</i>	32
<i>Aktywa niematerialne</i>	32
<i>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	32

<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	32
<i>Nieruchomości inwestycyjne</i>	33
<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	33
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	33
<i>Zapasy</i>	34
<i>Należności handlowe</i>	34
<i>Należności pozostałe</i>	34
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	35
<i>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</i>	35
<i>Zobowiązani krótkoterminowe</i>	36
<i>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	36
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	38
<i>Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze</i>	38
<i>Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych</i>	39
<i>Pozostałe rezerwy</i>	39
<i>Kapitał akcyjny</i>	39
<i>Segmenty działalności operacyjnej Spółki Termo-Rex SA</i>	40
AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA GRUPY	41
<i>Aktywa Grupy</i>	41
<i>Pasywa Grupy</i>	42
PODSUMOWANIE WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ GRUPY	42
<i>Omówienie wyników operacyjnych Grupy</i>	42
<i>Analiza wskaźnikowa Grupy</i>	46
<i>Omówienie wyników operacyjnych jednostki dominującej</i>	47

<i>RYZYKA FINANSOWE I SPOSOBY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM</i>	49
<i>Ryzyko utraty płynności</i>	49
<i>Ryzyko kredytowe</i>	51
<i>Ryzyko zmiany stóp procentowych</i>	51
<i>Ryzyko walutowe</i>	52
<i>Zarządzanie ryzykiem kapitałowym</i>	52
<i>Ryzyko związane z przerwaniem łańcuchem dostaw</i>	52
<i>Ryzyka związane z zatrudnieniem i kosztami wynagrodzeń</i>	53
<i>Ryzyko konkurencji cenowej</i>	53
<i>Ryzyka opóźniające rozwój branż</i>	53
<i>Ryzyko epidemiczne</i>	54
<i>CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA, PERSPEKTYWY ROZWOJU</i>	55
<i>Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnych kwartałów</i>	55
<i>POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY</i>	56
<i>Dodatkowe informacje w związku z pandemią wirusa covid-19</i>	56
<i>Informacja o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych</i>	56
<i>Dotacje – subwencje</i>	56
<i>Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ceny lub zmiany wykorzystywania tych aktywów</i>	56
<i>Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych</i>	56
<i>Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy</i>	56
<i>Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu bilansowym mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe</i>	56
<i>Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego</i>	57
<i>Informacja o zawartych umowach znaczących</i>	57

<i>Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.....</i>	<i>57</i>
<i>Wskazanie posiadaczy specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Spółki.....</i>	<i>57</i>
<i>Informacja o umowach dotyczących zmiany w proporcji posiadanych akcji.....</i>	<i>57</i>
<i>Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....</i>	<i>57</i>
<i>Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.....</i>	<i>57</i>
<i>Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....</i>	<i>60</i>
<i>Sezonowość działalności.....</i>	<i>60</i>
<i>Wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń, innych umów zobowiązujących.....</i>	<i>60</i>
<i>Zmiany stosowanych zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.....</i>	<i>60</i>
<i>Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....</i>	<i>61</i>
<i>Dokonane korekty błędów podstawowych.....</i>	<i>61</i>
<i>Istotne zmiany aktywów, pasywów jednostki zależnej objętej sprawozdaniem skonsolidowanym.....</i>	<i>61</i>
<i>Istotne zmiany wielkości szacunkowych.....</i>	<i>61</i>
<i>Informacja o kwotach i rodzaju pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, nietypowych ze względu na ich rodzaj.....</i>	<i>61</i>
<i>Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia, przesunięcia lub sprzedaży jednostek gospodarczych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....</i>	<i>61</i>
<i>Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok. ...</i>	<i>62</i>
<i>Akcjonariusze posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.....</i>	<i>62</i>
<i>Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....</i>	<i>62</i>
<i>Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta.</i>	<i>63</i>
<i>Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....</i>	<i>63</i>
<i>Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności.....</i>	<i>63</i>

WYBRANE DANE FINANSOWE

Skonsolidowane wybrane dane finansowe Grupy Termo-Rex

Pozycja	31.03.2022 tys. zł.	31.03.2021 tys. zł.	31.03.2022 tys. euro	31.03.2021 tys. euro
Aktywa trwałe	23 543	22 982	5 060	4 931
Aktywa niematerialne	69	27	15	6
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	996	1 241	214	266
Rzeczowe aktywa trwałe	13 450	12 656	2 891	2 716
Nieruchomości inwestycyjne	7 971	7 926	1 713	1 701
Inne długoterminowe aktywa finansowe	92	298	20	64
Inne inwestycje długoterminowe	548	548	118	117
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	341	211	73	45
Inne aktywa trwałe	76	75	16	16
Aktywa obrotowe	17 852	21 371	3 837	4 586
Zapasy	7 627	7 590	1 639	1 629
Należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe	6 114	6 350	1 314	1 363
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	11	0	2
Aktywa finansowe	929	84	200	18
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 182	7 336	684	1 574
Suma aktywów	41 395	44 353	8 897	9 517
Kapitał własny	29 269	26 619	6 291	5 712
Kapitał akcyjny	11 350	11 350	2 440	2 435
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 950	3 950	849	848
Zyski zatrzymane	10 199	8 268	2 192	1 774
Zobowiązania długoterminowe	2 041	4 839	439	1 038
Zobowiązania krótkoterminowe	10 085	12 895	2 168	2 767
Suma pasywów	41 395	44 353	8 897	9 517

Pozycja	31.03.2022 tys. zł.	31.03.2021 tys. zł.	31.03.2022 tys. euro	31.03.2021 tys. zł.
Przychody netto ze sprzedaży	4 459	7 636	960	1 670
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 479)	(1 567)	(533)	(343)
Zysk przed opodatkowaniem	(2 342)	(1 402)	(504)	(307)
Zysk (strata) netto	(2 347)	(1 593)	(505)	(348)

Pozycja	31.03.2022 tys. zł.	31.03.2021 tys. zł.	31.03.2022 tys. euro	31.03.2021 tys. zł.
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(685)	790	(147)	173
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(15)	663	(3)	145
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(403)	71	(87)	16
Przepływy pieniężne razem	(1 103)	1 524	(237)	334

Jednostkowe wybrane dane finansowe Spółki Termo-Rex SA

Pozycja	31.03.2022 tys. zł.	31.03.2021 tys. zł.	31.03.2022 tys. euro	31.03.2021 tys. euro
Aktywa trwałe	21 400	21 764	4 600	4 670
Aktywa niematerialne	59	22	13	5
Rzeczowe aktywa trwałe	10 164	10 388	2 185	2 229
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	188	418	40	90
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	2 764	2 764	594	593
Nieruchomości inwestycyjne	7 594	7 594	1 632	1 620
Inne Inwestycje długoterminowe	548	548	118	117
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	83	75	18	16
Aktywa obrotowe	6 397	9 105	1 375	1 954
Zapasy	4 835	6 149	1 039	1 320
Należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe	1 326	2 725	285	585
Należności z tyt. bieżącego podatku dochodowego	0	11	0	2
Aktywa finansowe	9	84	2	18
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	227	136	49	29
Suma aktywów	27 797	30 869	5 975	6 624
Kapitał własny	20 801	20 264	4 471	4 348
Kapitał akcyjny	11 350	11 350	2 440	2 435
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 950	3 950	849	848
Zyski zatrzymane	5 501	4 964	1 182	1 065
Zobowiązania długoterminowe	1 620	2 613	348	561
Zobowiązania krótkoterminowe	5 376	7 992	1 156	1 715
Suma pasywów	27 797	30 869	5 975	6 624

Pozycja	31.03.2022 tys. zł.	31.03.2021 tys. zł.	31.03.2022 tys. euro	31.03.2021 tys. euro
Przychody netto ze sprzed	958	2 276	206	498
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(655)	(396)	(141)	(87)
Zysk przed opodatkowaniem	(508)	(262)	(109)	(57)
Zysk (strata) netto	(508)	(263)	(109)	(58)

Pozycja	31.03.2022 tys. zł.	31.03.2021 tys. zł.	31.03.2022 tys. Euro	31.03.2021 tys. euro
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(54)	(257)	(12)	(56)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	206	148	44	32
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6	144	1	31
Przepływy pieniężne razem	158	35	34	8

Kursy wymiany złotego

Kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu:

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
EUR	4,6525	4,6603	4,5994

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

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
EUR	4,6472	4,5721	4,5775

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

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

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY TERMO-REX

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Termo-Rex

		31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
	Aktywa			
I	Aktywa trwałe	23 543	23 737	22 982
1	Aktywa niematerialne	69	83	27
2	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	996	1 108	1 241
3	Rzeczowe aktywa trwałe	13 450	13 297	12 656
4	Nieruchomości inwestycyjne	7 971	7 971	7 926
5	Inne długoterminowe aktywa finansowe	92	298	298
6	Inne inwestycje długoterminowe	548	548	548
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	341	346	211
8	Inne aktywa trwałe	76	86	75
II	Aktywa obrotowe	17 852	19 631	21 371
1	Zapasy	7 627	5 565	7 590
2	Należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe	6 114	8 852	6 350
3	Należności z tyt. podatku dochodowego	0	0	11
4	Aktywa finansowe	929	928	84
5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 182	4 286	7 336
	Aktywa razem	41 395	43 368	44 353

		31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
	Pasywa			
I	Kapitał własny	29 269	31 616	26 619
	w tym kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	25 498	27 225	23 568
1	Kapitał akcyjny	11 350	11 350	11 350
2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 950	3 950	3 950
3	Zyski zatrzymane	10 199	11 925	8 268
4	Udziały niedające kontroli	3 770	4 391	3 051
II	Zobowiązania długoterminowe	2 041	2 378	4 839
1	Kredyty, pożyczki	280	561	2 951
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	617	673	815
3	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	134	134	89
4	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 010	1 010	984
III	Zobowiązania krótkoterminowe	10 085	9 374	12 895
1	Kredyty, pożyczki	3 199	3 171	3 303
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	286	355	460
3	Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 256	4 729	8 691
4	Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	209	127
5	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	304	870	283
6	Rezerwy pozostałe	40	40	31
	Pasywa razem	41 395	43 368	44 353

Wartość księgowa	29 269	31 616	26 619
Liczba akcji (w szt.)	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,26	0,28	0,23
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,26	0,28	0,23

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Termo-Rex

		31.03.2022	31.03.2021
I.	Przychody netto ze sprzedaży	4 459	7 636
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	5 384	7 072
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(925)	564
IV.	Koszty sprzedaży	818	874
V.	Koszty ogólnego zarządu	644	1 135
VI.	Pozostałe przychody operacyjne	28	22
VII.	Pozostałe koszty operacyjne	120	144
VIII.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 479)	(1 567)
IX.	Przychody finansowe	182	201
X.	Koszty finansowe	45	36
XI.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 342)	(1 402)
XII.	Podatek dochodowy	5	191
XIII.	Zysk (strata) netto	(2 347)	(1 593)
	przypadający akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 726)	(1 138)
	udziały niekontrolujące	(621)	(455)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Termo-Rex

Zysk (strata) netto	(2 347)	(1 593)
Inne całkowite dochody	0	0
Łączne całkowite dochody	(2 347)	(1 593)
przypadający akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 726)	(1 138)
udziały niekontrolujące	(621)	(455)

Zysk (strata) netto	(2 347)	(1 593)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,2)	(0,1)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,2)	(0,1)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Termo-Rex

31.03.2022	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2022	11 350	3 950	11 925	4 391	31 616
<i>Całkowite dochody</i>	0	0	(1 726)	(621)	(2 347)
Stan na 31.03.2022	11 350	3 950	10 199	3 770	29 269

31.12.2021	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2021	11 350	3 950	9 403	3 506	28 209
<i>Całkowite dochody</i>	0	0	2 251	1 517	3 768
<i>Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia</i>	0	0	2	0	2
<i>Zmiana struktury udziałowej</i>	0	0	269	(269)	0
<i>Wyplacona dywidenda</i>	0	0	0	(363)	(363)
Stan na 31.03.2021	11 350	3 950	11 925	4 391	31 616

31.03.2021	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2021	11 350	3 950	9 403	3 506	28 209
<i>Całkowite dochody</i>	0	0	(1 138)	(455)	(1 593)
<i>Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia</i>	0	0	3	0	3
Stan na 31.03.2021	11 350	3 950	8 268	3 051	26 619

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Termo-Rex

	31.03.2022	31.03.2021
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 342)	(1 402)
II. Korekty razem	1 657	2 192
Podatek dochodowy	(209)	(994)
Amortyzacja	292	292
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	43	27
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(92)	(102)
Zmiana stanu rezerw	(566)	(15)
Zmiana stanu zapasów	(2 046)	(1 888)
Zmiana stanu należności	2 788	6 672
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych	1 447	(1 800)
Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(685)	790
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	72	424
Zbycie aktywów finansowych	1	83
Wpływy z lokat i depozytów	206	407
Odsetki otrzymane	1	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	483	350
Inne wpływy/wydatki inwestycyjne	188	99
I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(15)	663
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	379	1 494
Splaty kredytów i pożyczek	632	1 259
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	106	137
Odsetki zapłacone	44	27
I. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(403)	71
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(1 103)	1 524
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(1 103)	1 524
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	4 286	5 812
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	3 182	7 336
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	218

**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY TERMO-REX**

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 (jedenaście 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 złącz 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.

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

- PKD 42.21.Z. - Roboty związane z budową rurociągów przemysłowych i sieci rozdzielczych,
- PKD 25.11.Z. - Produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- PKD 33.12.Z. - Naprawa i konserwacja maszyn,
- PKD 33.20.Z. - Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- PKD 43.99.Z. - Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- PKD43.22.Z. - Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,
- PKD41.20.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, Zglenickiego 47c Polska	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 31.03.2022r.:

Prezes Zarządu – Jacek Jussak

Wiceprezes Zarządu – Barbara Krakowska

Wiceprezes Zarządu – Jarosław Żemła

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

Rada Nadzorcza na 31.03.2022r.:

Tomasz Kamiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Tomasz Obarski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Anna Antonik – Członek Rady Nadzorczej,

Mariola Mendakiewicz – Członek Rady Nadzorczej,

Marek Tatar – Członek Rady Nadzorczej.

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

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 27 maja 2022 roku.

Zasady sporządzania skonsolidowanego raportu kwartalnego.

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Termo-Rex za rok 2021.

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 finansowych za rok 2021.

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 osądy i główne źródła szacowania są takie same jak zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2021 rok.

Dla sprawozdań finansowych Grupy za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2022r. efektywne są następujące nowe standardy i zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania,*
- zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy,*
- zmiany do MSSF 3 Połączenia Przedsięwzięć – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych,*
- zmiany do MSSF 2018-2020 zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.*

Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE. Wymienione poniżej (niezatwierdzone) standardy i interpretacje nie dotyczą działalności Spółki lub nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - prezentacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe. Data wejścia w życie 1 stycznia 2023 r.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości. Data wejścia w życie 1 stycznia 2023 r.

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4). Data wejścia w życie 1 stycznia 2023 r.

Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości - zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – definicja wartości szacunkowych. Data wejścia w życie 1 stycznia 2023 r.

Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – obowiązek ujmowania podatku odroczonego od transakcji leasingu. Data wejścia w życie 1 stycznia 2023 r.

Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze. Data wejścia w życie 1 stycznia 2023 r.

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.

Aktywa niematerialne

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
licencje	69	83	27
Aktywa niematerialne, razem	69	83	27

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Prawo do użytkowania środków trwałych	996	1 108	1 241
Prawo do użytkowania aktywów niematerialnych	0	0	0
Prawo do użytkowania, razem	996	1 108	1 241

Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 556	4 558	4 563
w tym prawo użytkowania wieczystego	1 921	1 923	1 928
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 555	5 411	5 264
urządzenia techniczne i maszyny	2 557	2 482	2 398
środki transportu	329	438	127
inne środki trwałe	453	408	304
Rzeczowe aktywa trwałe razem	13 450	13 297	12 656

Nieruchomości inwestycyjne

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Stacja paliw	4 506	4 506	4 506
Hala	3 088	3 088	3 043
Inne nieruchomości	377	377	377
Nieruchomości inwestycyjne razem	7 971	7 971	7 926

Inne długoterminowe aktywa finansowe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Inne długoterminowe aktywa finansowe	92	298	298
Inne długoterminowe aktywa finansowe	92	298	298

Inne inwestycje długoterminowe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
<i>Samochody zabytkowe</i>	548	548	548
<i>Inwestycje pozostałe razem</i>	548	548	548

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionych na wynik finansowy	346	212	212
<i>niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne</i>	75	85	85
<i>rezerwy</i>	199	79	79
<i>odpisy aktualizujące</i>	44	38	38
<i>zapasy</i>	25	7	7
<i>inne</i>	3	3	3
2. Zwiększenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	20	275	20
<i>niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne</i>	0	39	17
<i>rezerwy</i>	0	180	0
<i>odpisy aktualizujące</i>	0	6	0
<i>zapasy</i>	20	25	0
<i>inne</i>	0	5	3
3. Zmniejszenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	25	141	21
<i>niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne</i>	0	49	18
<i>rezerwy</i>	0	60	3
<i>odpisy aktualizujące</i>	0	0	0
<i>zapasy</i>	25	7	0
<i>inne</i>	0	25	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu odniesionych na wynik finansowy	341	346	211
<i>niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne</i>	75	75	84
<i>rezerwy</i>	199	199	76
<i>odpisy aktualizujące</i>	44	44	38
<i>zapasy</i>	20	25	7
<i>inne</i>	3	3	6

Zapasy

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
<i>materiały</i>	1 188	316	420
<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	1 677	287	1 150
<i>produkty gotowe</i>	11	0	83
<i>Towary</i>	4 751	4 962	5 937
Zapasy razem	7 627	5 565	7 590

Na dzień 31.03.2022 r. stan odpisu aktualizującego wartość zapasów w odniesieniu do nierotujących towarów wynosi 75 tys. zł. W okresie objętym raportem zmiany stanu odpisów aktualizujących nie wystąpiła.

Należności handlowe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
<i>Należności handlowe brutto</i>	4 732	8 679	3 907
<i>Odpis aktualizujący wartość należności handlowych</i>	1 159	1 158	1 134
Należności handlowe netto	3 573	7 521	2 773

Należności pozostałe

31.03.2022	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności Pozostałe	Należności pozostałe razem
<i>Należności pozostałe brutto</i>	645	2 147	2 792
<i>Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności</i>	0	251	251
Należności netto	645	1 896	2 541

31.12.2021	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności Pozostałe	Należności pozostałe razem
<i>Należności pozostałe brutto</i>	296	1 286	1 582
<i>Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności</i>	0	251	251
Należności netto	296	1 035	1 331

31.03.2021	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności Pozostałe	Należności pozostałe razem
<i>Należności pozostałe brutto</i>	236	3 592	3 828
<i>Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności</i>	0	251	251
Należności netto	236	3 341	3 577

Odpisy aktualizujące wartość należności obejmują:

Należności objęte postępowaniem upadłościowym, które wg. stanu na dzień 31.03.2022 r. 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.

Zyski zatrzymane

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Stan na początek okresu	11 925	9 403	9 403
Wynik netto przypadający Akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 726)	2 251	(1 138)
Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia	0	2	0
Zmiana struktury udziałowej	0	269	0
Zyski zatrzymane	10 199	11 925	8 268

Zobowiązania długoterminowe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	50
Subwencja – pożyczka z PFR	280	561	2 901
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	617	673	815
Długoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	134	134	89
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 010	1 010	984
Zobowiązania długoterminowe razem	2 041	2 378	4 839

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA Zobowiązania długoterminowe z tyt. kredytów i pożyczek	31.03.2022	31.12.2021
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	-----	MBank SA
b) siedziba	-----	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	-----	800
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w tys. zł	-----	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.
f) termin spłaty	-----	10.06.2022
g) zabezpieczenia	-----	Hipoteka umowna na nieruchomości

<i>Termo-Rex SA</i> Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.03.2022	31.12.2021
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	711	711
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	96	192
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana

<i>CKTiS SA</i> Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.03.2022	31.12.2021
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	1 473	1 473
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	276	368
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana
f) zabezpieczenia	-----	-----

Zobowiązana krótkoterminowe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Krótkoterminowe kredyty	2 022	1 993	2 025
Subwencja – pożyczka z PFR	1 122	1 122	1 278
Krótkoterminowe pożyczki	54	56	0
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	286	355	460
Zobowiązania handlowe	2 447	2 129	5 604
Krótkoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	304	870	283
Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego	0	209	127
Zobowiązania pozostałe	3 810	2 600	3 087
Rezerwy pozostałe	40	40	31
Zobowiązania krótkoterminowe razem	10 085	9 374	12 895

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	31.03.2022	31.12.2021
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	1 970	1 893
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	04.06.2023	04.06.2023
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	11.06.2022	11.06.2022
g) zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
h) inne	-----	-----
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	50	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.	Hipoteka umowna na nieruchomości.
h) inne	-----	-----

Termo-Rex SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.03.2022	31.12.2021
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	711	711
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	385	385
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana
f) zabezpieczenia	-----	-----

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.

CKTiS SA Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. kredytów i pożyczek	31.03.2022	31.12.2021
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	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	15.06.2023	15.06.2023
g) zabezpieczenia	Gwarancja BGk	Gwarancja BGK

CKTiS SA Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. kredytów i pożyczek	31.03.2022	31.12.2021
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Płock	Płock
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	500	500
d) kwota kredytu pozostała do spłaty	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	15.06.2023	15.06.2023
g) zabezpieczenia	Gwarancja BGK	Gwarancja BGK

CKTiS SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.12.2022	31.12.2021
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	1 473	1 473
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	737	737
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana
f) zabezpieczenia	-----	-----

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionej na wynik finansowy	1 010	984	984
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	1 010	984	984
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	599	576	576
rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	408	408
Zobowiązania krótkoterminowe	3	0	0
2. Zwiększenia	0	29	0
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	0	26	0

różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	0	0
rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnej	0	3	0
3. Zmniejszenia	0	3	0
odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	3	0
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	3	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 010	1 010	984
odniesionej na wynik finansowy	1 010	1 010	984
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów	599	599	576
rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	408	408
Zobowiązania krótkoterminowe	3	3	0

Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) stan na początek okresu	134	89	89
b) zwiększenia	0	49	0
c) wykorzystanie	0	0	0
d) rozwiązanie	0	0	0
e) stan na koniec okresu	134	134	89

Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
stan na początek okresu	870	298	298
zwiększenia w okresie	0	1 200	0
wykorzystanie	566	628	15
stan na koniec okresu	304	870	283

Pozostałe rezerwy

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
stan na początek okresu	40	31	31
zwiększenia	0	40	0
wykorzystanie	0	31	0
rozwiązanie	0	0	0
stan na koniec okresu	40	40	31

Segmenty działalności operacyjnej Grupy Termo-Rex

Podstawowy układ sprawozdawczy- segmentacja branżowa

Działalność Grupy obejmuje:

- budownictwo przemysłowego tj. usługi spawalniczo-montażowe oraz usługi obróbki cieplnej złącz spawanych
- handel art. elektroinstalacyjnymi oraz izolacjami termicznymi.

W związku z powyższym w ramach podstawowego układu sprawozdawczego Grupy tworzy dwie podstawowe segmenty branżowe: tj. budownictwo przemysłowe, handel art. elektroinstalacyjnymi. Spółki koncentrują swoją działalność na terenie Polski w związku z powyższym nie wykazuje wyników ze względu na segmentację geograficzną.

Wyszczególnienie 31.03.2022	Budownictwo przemysłowe	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	4 147	312	4 459
Koszty segmentu	4 977	407	5 384
Wynik segmentu	(830)	(95)	(925)
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	699	119	818
Koszty ogólnego zarządu	497	147	644
Zysk (strata) ze sprzedaży	(1 327)	(361)	(2 387)
Poz. przychody operacyjne i finansowe			210
Poz. koszty operacyjne i finansowe			165
Pod. dochodowy			5
Zysk(strata) netto			(2 347)
Amortyzacja przypisana	165	5	170
Amortyzacja nie przypisana			122

Wyszczególnienie 31.03.2021	Budownictwo przemysłowe	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	6 796	840	7 636
Koszty segmentu	6 161	911	7 072
Wynik segmentu	635	(71)	564
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	764	110	874
Koszty ogólnego zarządu	1 042	93	1 135
Zysk (strata) ze sprzedaży	(1 171)	(274)	(1 445)
Poz. przychody operacyjne i finansowe			223
Poz. koszty operacyjne i finansowe			180
Pod. dochodowy			191
Zysk(strata) netto			(1 593)
Nakłady inwestycyjne			0
Amortyzacja przypisana	164	9	173
Amortyzacja nie przypisana			119

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

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

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI TERMO-REX SA

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki Emitenta

		31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
	Aktywa			
I	Aktywa trwałe	21 400	21 548	21 764
1	Aktywa niematerialne	59	70	22
2	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	188	242	418
3	Rzeczowe aktywa trwałe	10 164	10 247	10 388
4	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	2 764	2 764	2 764
5	Nieruchomości inwestycyjne	7 594	7 594	7 549
6	Inne inwestycje długoterminowe	548	548	548
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	83	83	75
II	Aktywa obrotowe	6 397	6 428	9 105
1	Zapasy	4 835	5 026	6 149
2	Należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe	1 326	1 325	2 725
	Należności z tyt. bieżącego podatku dochodowego	0	0	11
5	Aktywa finansowe	9	8	84
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	227	69	136
	Aktywa razem	27 797	27 976	30 869

		31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
	Pasywa			
I	Kapitał własny	20 801	21 309	20 264
1	Kapitał akcyjny	11 350	11 350	11 350
2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 950	3 950	3 950
3	Zyski zatrzymane	5 501	6 009	4 964
II	Zobowiązania długoterminowe	1 620	1 752	2 613
1	Kredyty, pożyczki	96	192	987
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	506	542	645
3	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	23	23	12
4	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	995	995	969
III	Zobowiązania krótkoterminowe	5 376	4 915	7 992
1	Kredyty, pożyczki	3 624	3 448	2 494
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	116	138	183
3	Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 553	1 246	5 252
5	Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
7	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	43	43	31
8	Rezerwy pozostałe	40	40	32
	Pasywa razem	27 797	27 976	30 869

Liczba akcji (w szt.)	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	0,18	0,19	0,18
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	0,18	0,19	0,18

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Emitenta

		31.03.2022	31.03.2021
I.	<i>Przychody netto ze sprzedaży</i>	958	2 276
II.	<i>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</i>	941	1 910
III.	<i>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</i>	17	366
IV.	<i>Koszty sprzedaży</i>	120	111
V.	<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	594	659
VII.	<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	44	10
VIII.	<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	2	2
IX.	<i>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</i>	(655)	(396)
XI.	<i>Przychody finansowe</i>	182	0
XII.	<i>Koszty finansowe</i>	35	25
XIV.	<i>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</i>	(508)	(262)
XV.	<i>Podatek dochodowy bieżący</i>	0	0
XVI.	<i>Podatek dochodowy odroczony</i>	0	1
XVII.	<i>Zysk (strata) netto</i>	(508)	(263)
XVIII.	<i>Inne całkowite dochody</i>	0	0
XIX.	<i>Łączne całkowite dochody</i>	(508)	(263)

<i>Zysk (strata) netto</i>	(508)	(263)
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i>	113 500 000	113 500 000
<i>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</i>	(0,01)	(0,01)
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	113 500 000	113 500 000
<i>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</i>	(0,01)	(0,01)

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Emitenta

31.03.2022	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Kapitał z tyt. przejścia na MSSF	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	
Stan na 01.01.2022	11 350	3 950	1 022	4 987	21 309
<i>Całkowite dochody za okres obrotowy:</i>	0	0	0	(508)	(508)
Stan na 31.03.2022	11 350	3 950	1 022	4 479	20 801

31.12.2021	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	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	3 950	1 022	4 205	20 527
<i>Całkowite dochody za okres obrotowy:</i>	0	0	0	782	782
Stan na 31.12.2021	11 350	3 950	1 022	4 987	21 309

31.03.2021	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	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	3 950	1 022	4 205	20 527
<i>Całkowite dochody za okres obrotowy:</i>	0	0	0	(263)	(263)
Stan na 31.03.2021	11 350	3 950	1 022	3 942	20 264

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitenta

	31.03.2022	31.03.2021
1 Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
IV. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(508)	(262)
V. Korekty razem	454	5
Podatek dochodowy	0	0
Amortyzacja	130	161
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	33	24
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(182)	(159)
Zmiana stanu rezerw	0	(14)
Zmiana stanu zapasów	192	264
Zmiana stanu należności	(26)	323
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych	307	(594)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(54)	(257)
2 Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	0
Zbycie aktywów finansowych	0	82
Dywidendy otrzymane	0	0
Odsetki otrzymane	0	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	56
Inne wpływy/wydatki inwestycyjne	205	122
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	206	148
3 Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	527	684
Spłaty kredytów i pożyczek	448	450
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	39	66
Odsetki zapłacone	34	24
II. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6	144
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	158	35
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	158	35
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	69	101
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	227	136
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	33

INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI TERMO-REX SA

Podstawa sporządzenia sprawozdania

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

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy i główne źródła szacowania są takie same jak zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2021 rok.

Aktywa niematerialne

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Licencje	59	70	22
Aktywa niematerialne, razem	59	70	22

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	31.03.2021	31.12.2021	31.03.2021
Prawo do użytkowania środków trwałych	188	242	418
Prawo do użytkowania aktywów niematerialnych	0	0	0
Prawo do użytkowania, razem	188	242	418

Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 203	4 205	4 210
w tym prawo użytkowania wieczystego	1 921	1 923	1 928
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 216	4 245	4 306
urządzenia techniczne i maszyny	1 665	1 710	1 748
środki transportu	0	0	3
inne środki trwałe	80	87	121
Rzeczowe aktywa trwałe razem	10 164	10 247	10 388

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

Nieruchomości inwestycyjne

	31.03.2021	31.12.2021	31.03.2021
Stacja paliw	4 506	4 506	4 506
Hala	3 043	3 043	3 043
Nieruchomości inwestycyjne razem	7 549	7 549	7 549

Inne inwestycje długoterminowe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Samochody zabytkowe	548	548	548
Odpis na utratę wartości	0	0	0
Inne inwestycje długoterminowe razem	548	548	548

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionych na wynik finansowy	83	77	77
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	16	19	19
rezerwy	20	17	17
odpisy aktualizujące	44	38	38
inne	3	3	3
2. Zwiększenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	86	19
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	0	39	16
rezerwy	0	16	0
odpisy aktualizujące	0	6	0
naliczone odsetki od zobowiązań	0	16	0
Inne	0	9	3
3. Zmniejszenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	80	21
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	0	42	18
rezerwy	0	13	3
odpisy aktualizujące	0	0	0
naliczone odsetki od zobowiązań	0	0	0
Inne	0	9	0

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu odniesionych na wynik finansowy	83	83	75
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	16	16	17
rezerwy	20	20	14
odpisy aktualizujące	44	44	38
Inne	0	3	6

Zapasy

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
materiały	73	64	129
produkty gotowe	11	0	83
towary	4 751	4 962	5 937
Zapasy razem	4 835	5 026	6 149

Na dzień 31.03.2022 r. 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

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Należności handlowe brutto	1 564	1 687	2 003
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	1 156	1 156	1 131
Należności handlowe netto	408	531	872

W okresie objętym raportem zmiany stanu odpisów aktualizujących nie wystąpiły.

Należności pozostałe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Należności pozostałe brutto	1 169	1 045	2 104
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	251	251	251
Należności pozostałe netto	918	794	1 853

31.03.2022	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	179	990	1 169
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	0	251	251
Należności pozostałe netto	179	739	918

31.12.2021	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	168	877	1 045
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	0	251	251
Należności pozostałe netto	168	626	794

31.03.2021	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	190	1 914	2 104
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	0	251	251
Należności pozostałe netto	190	1 663	1 853

Zobowiązania długoterminowe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	50
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	506	542	645
Pożyczka z PFR SA (część długoterminowa)	96	192	937
Długoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	23	23	12
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	995	995	969
Zobowiązania długoterminowe razem	1 620	1 752	2 613

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA Zobowiązania długoterminowe z tyt. kredytów i pożyczek	31.03.2022	31.12.2021
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	-----	MBank SA
b) siedziba	-----	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	-----	800
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w tys. zł	-----	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.
f) termin spłaty	-----	10.06.2022
g) zabezpieczenia	-----	Hipoteka umowna na nieruchomości
h) inne - wartość dyskonta	-----	0

Termo-Rex SA Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.03.2022	31.12.2021
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	711	711
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	96	192
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana

Zobowiązani krótkoterminowe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Krótkoterminowe kredyty	2 020	1 993	2 026
Krótkoterminowe pożyczki	1 218	1 070	0
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	116	138	183
Pożyczka z PFR SA (część krótkoterminowa)	385	385	468
Zobowiązania handlowe	663	691	4 188
Krótkoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	43	43	31
Zobowiązania pozostałe	891	555	1 064
Rezerwy pozostałe	40	40	32
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5 376	4 915	7 992

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA	31.03.2022	31.12.2021
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	1 970	1 893
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	04.06.2023	04.06.2023
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	11.06.2022	11.06.2022
g) zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
h) inne	-----	-----
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	50	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.	Hipoteka umowna na nieruchomości.
h) inne	-----	-----

Termo-Rex SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.03.2022	31.12.2021
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	711	711
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	385	385
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana
f) zabezpieczenia	-----	-----

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionej na wynik finansowy	995	969	969
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	995	969	969
Różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	587	561	561
rozliczenie umów o usługi budowlane	0	0	0
rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	408	408
2. Zwiększenia	0	26	0
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	0	26	0
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	26	0
rozliczenie umów o usługi budowlane	0	0	0
rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnej	0	0	0
03. Zmniejszenia	0	0	0
odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	0	0
rozliczenie umów o usługi budowlane	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	995	995	969
odniesionej na wynik finansowy	995	995	969
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	587	587	561
rozliczenie umów o usługi budowlane	0	0	0
rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	408	408

Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) stan na początek okresu	23	12	12
b) zwiększenia	0	11	0
c) wykorzystanie	0	0	0
d) rozwiązanie	0	0	0
e) stan na koniec okresu	23	23	12

Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021
stan na początek okresu	43	45	45
zwiększenia w okresie	0	37	0
wykorzystanie	0	39	14
stan na koniec okresu	43	43	31

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

Pozostałe rezerwy

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
stan na początek okresu	40	32	32
zwiększenia	0	40	0
wykorzystanie	0	32	0
rozwiązanie	0	0	0
stan na koniec okresu	40	40	32

Kapitał akcyjny

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

Zmiany wartości nominalnej akcji nie występowały.

Stan na 31.03.2022r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale 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 31.12.2021r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale 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 31.03.2022	Budownictwo przemysłowe	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	488	470	958
Koszty segmentu	535	406	941
Wynik segmentu	(47)	64	17
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	0	120	120
Koszty ogólnego zarządu	448	146	594
Zysk(strata) ze sprzedaży	(495)	(202)	(697)
Poz. przychody operacyjne i finansowe			226
Poz. koszty operacyjne i finansowe			37
Podatek dochodowy			0
Zysk (strata) netto			(508)
Amortyzacja przypisana	43	6	49
Amortyzacja nie przypisana			81

Wyszczególnienie 31.03.2021	Budownictwo przemysłowe	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	1 192	1 084	2 276
Koszty segmentu	998	912	1 910
Wynik segmentu	194	172	366
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	0	111	111
Koszty ogólnego zarządu	603	56	659
Zysk(strata) ze sprzedaży	(409)	5	(404)
Poz. przychody operacyjne i finansowe			10
Poz. koszty operacyjne i finansowe			27
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			159
Pod. dochodowy			1
Zysk (strata) netto			(263)
Amortyzacja przypisana	44	1	45
Amortyzacja nie przypisana			116

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

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

AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA GRUPY

Aktywa Grupy

Składniki aktywów	31.03.2022		31.12.2021	
	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł.	Struktura %
Aktywa trwałe	23 543	56,9	23 737	54,7
Aktywa niematerialne	69	0,1	83	0,2
Rzeczowe aktywa trwałe	13 450	32,5	13 297	30,7
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	996	2,4	1 108	2,6
Nieruchomości inwestycyjne	7 971	19,2	7 971	18,4
Inne długoterminowe aktywa finansowe	92	0,3	298	0,7
Inne inwestycje długoterminowe	548	1,3	548	1,3
Aktywa z tyt. odroczonego pod. dochodowego	341	0,9	346	0,7
Inne aktywa trwałe	76	0,2	86	0,1
Aktywa obrotowe	17 852	43,1	19 631	45,3
Zapasy	7 627	18,4	5 565	12,8
Należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe	6 114	14,8	8 852	20,4
Aktywa finansowe	929	2,2	928	2,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 182	7,7	4 286	10,0
Aktywa razem	41 395	100,0	43 368	100,0

Aktywa Grupy wg stanu 31.03.2022 roku w porównaniu do stanu na koniec roku 2021, obniżyły się o 4,6%, tj. wartościowo o kwotę 1 973 tys. zł. Na koniec pierwszego kwartału 2022 roku nastąpiło przesunięcie w strukturze aktywów pomiędzy wartością aktywów trwałych i aktywów obrotowych Grupy, na rzecz zwiększenia udziału aktywów trwałych o 2,2%. Powodem jest istotne zmniejszenie stanu należności handlowych i pozostałych należności (- 2 738 tys. zł.) oraz zmniejszenie stanu środków pieniężnych (- 1 104 tys. zł.). W strukturze aktywów trwałych wg. stanu na koniec pierwszego kwartału 2022 roku najwyższy udział analogicznie jak w roku poprzednim przypada na rzeczowe aktywa trwałe (32,5%) oraz nieruchomości inwestycyjne (19,2%). W strukturze aktywów obrotowych na koniec okresu objętego raportem najwyższy udział podobnie jak w roku ubiegłym przypada na należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe (14,8%), zapasy (18,4%) oraz środki pieniężne (7,7%).

Pokrycie kapitałem własnym wynosiło:

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Aktywów trwałych	124,3%	133,2%	115,8%
Aktywów ogółem	70,7%	72,9%	60,0%

Pasywa Grupy

Składniki pasywów	31.03.2022		31.12.2021	
	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł	Struktura %
Kapitał własny	29 269	70,7	31 616	72,9
w tym kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	25 498	61,6	27 225	62,8
Kapitał akcyjny	11 350	27,5	11 350	26,2
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	3 950	9,5	3 950	9,1
Zyski zatrzymane	10 199	24,6	11 925	27,5
Udziały niedające kontroli	3 770	9,1	4 391	10,1
Zobowiązania długoterminowe	2 041	4,9	2 378	5,5
Zobowiązania krótkoterminowe	10 085	24,4	9 374	21,6
Pasywa razem	41 395	100,0	43 368	100,0

Pasywa Grupy wg. stanu na 31.03.2022 roku, w porównaniu do stanu na koniec roku ubiegłego, zmniejszyły się o 4,5%, wartościowo o kwotę 1 973 tys. zł. Na koniec pierwszego kwartału 2022 roku zaangażowanie kapitału obcego w finansowaniu bieżącej działalności operacyjnej Grupy wynosiło 29,3% pasywów Grupy. Na koniec 2021 roku wynosiło ono 40,0%. Na koniec pierwszego kwartału 2022 roku udział zobowiązań długoterminowych w ujęciu procentowym spadł o 0,6%, a w ujęciu wartościowym kwota zobowiązań długoterminowych zmniejszyła się o kwotę 377 tys. zł. Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 2,8 %, wartościowo stanowi to kwotę 711 tys. zł. Udziały niedające kontroli w strukturze pasywów zmniejszyły się o 1,0%. Stabilny poziom kapitału własnego wypracowany w poprzednich okresach obrachunkowych pozwolił na utrzymanie w pierwszym kwartale 2022 roku stabilnej sytuacji finansowej Grupy. W okresie objętym raportem poziomu zaangażowania kapitału zewnętrznego wzrósł jedynie o 2,2% i to w okresie w którym Grupa zanotowała znaczący spadek przychodów i ujemny wynik finansowy.

PODSUMOWANIE WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ GRUPY

Omówienie wyników operacyjnych Grupy.

		31.03.2022	31.03.2021
I.	Przychody netto ze sprzedaży	4 459	7 636
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	5 384	7 072
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(925)	564
IV.	Koszty sprzedaży	818	874
V.	Koszty ogólnego zarządu	644	1 135
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	28	22
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	120	144
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 479)	(1 567)
XI.	Przychody finansowe	182	0
XII.	Koszty finansowe	45	36
XIII.	Zysk(strata)na sprzedaży całości lub części udziałów	0	40
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 342)	(1 402)
XV.	Podatek dochodowy bieżący	5	191

XVII.	Zysk (strata) netto	(2 347)	(1 593)
	w tym przypadająca jednostce dominującej	(1 726)	(1 138)
XVIII.	Udziały niekontrolujące	(621)	(455)
	Zysk(strata) netto	(2 347)	(1 593)
	Inne całkowite dochody	0	0
	Różnice kursowe z przeliczenia	0	0
	Łączne całkowite dochody	(2 347)	(1 593)
	w tym przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 726)	(1 138)
	udziały niekontrolujące	(621)	(455)

Podobnie jak w pierwszym kwartale 2021 roku za pierwszy kwartał 2022 roku Grupa zanotowała stratę wynoszącą 2 347 tys. zł. Spadek przychodów ze sprzedaży wynoszący w ujęciu rok do roku 3 177 tys. zł. (-39,5%). W pierwszym kwartale 2022 Grupa zanotowała stratę na sprzedaży wynoszącą 925 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego wypracowano zysk na sprzedaży w kwocie 564 tys. zł. Koszty sprzedaży spadły w okresie objętym raportem o 6,4%, a koszty zarządu o 43,3%. W pierwszym kwartale 2022 roku EBIT Grupy wyniósł - 2 298 tys. zł., W roku ubiegłym wyniósł - 1 375 tys. zł. EBITDA Grupy w okresie pierwszego kwartału 2022 roku wyniósł - 2 006 tys. zł., a w pierwszym kwartale 2020 roku - 1 083 tys. zł.

Wyniki finansowe wypracowane przez Grupę w pierwszym kwartale 2022 roku zarówno na poziomie przychodów jak i wypracowanych zysków są słabsze od ubiegłorocznych. Coroczny trend słabego otwarcia roku również w tym roku dał znać o sobie. Rokrocznie Grupa notuje słabsze wyniki operacyjne w pierwszym kwartale, odpracowując zanotowane straty w kolejnych miesiącach roku. Specyfika branży budownictwa przemysłowego związana ze wstrzymaniem prac w okresach zimowych jest stałym elementem prowadzonej działalności i jest uwzględniana w trakcie opracowywania planów finansowych Grupy. W tym roku nowym wyzwaniem będą zmiany sytuacji geopolitycznej i gospodarczej wywołane agresją Rosji na Ukrainę. Związane z nimi ryzyka zmaterializują się w przestrzeni kolejnych miesięcy a zakres ich wpływu na działalność gospodarczą Grupy jest w tym momencie trudny do oszacowania. Wprawdzie Grupa nie prowadziła działalności operacyjnej na obszarach objętych konfliktem, ale embargo na dostawy ropy i gazu z Rosji wpływają na funkcjonowanie polskich i europejskich zakładów przetwarzania ropy. Te zaś są jednym z podstawowych odbiorców usług dla Grupy. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu wszystkie podpisane umowy pozostają w mocy. Zmiany dotyczą jedynie korekt w zakresie terminów ich realizacji. Wyzwaniem kolejnych miesięcy będą natomiast rosnące ceny materiałów i inflacja napędzająca roszczenia płacowe. Długotrwałe działanie tych czynników może doprowadzić do pogorszenia się zakładanych pierwotnie efektów ekonomicznych przyjętych zleceń, a renegocjacja umownych warunków cenowych ze zleceniodawcą będzie bardzo trudna.

Przychody ze sprzedaży	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.03.2021	2022/2021 %	01.01.2020 31.03.2020	2021/2020 %
Budownictwo przemysłowe	4 147	6 796	61,0	2 301	295,3
Pozostałe usługi	0	0	0	158	0,0
Handel art. elektroinstalacyjne	312	840	37,1	669	125,6
Razem przychody ze sprzedaży	4 459	7 636	58,4	3 128	244,1

Wartość przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów w pierwszym kwartale 2022 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego spadła o 41,6%, w tym przychody z usług budownictwa przemysłowego o 39,0% oraz handlu art. elektroinstalacyjnymi, bhp o 62,9%. Spadki wartości przychodów ze sprzedaży zanotowane przez Grupę w pierwszym kwartale 2022 roku są w znacznym stopniu skutkiem sezonowości działalności w branży budownictwa przemysłowego. Poziom przychodowości Grupy w znacznym stopniu jest uzależniony od terminów rozpoczęcia realizacji inwestycji infrastrukturalnych w przedsiębiorstwach branży petrochemicznej, chemicznej oraz energetycznej. Istotnym elementem w tym zakresie są kwestie związane z pozyskaniem przez inwestora źródeł finansowania zadań inwestycyjnych.

Grupa w pierwszym kwartale 2022 roku nie wypracowała przychodów z poboru i sprzedaży mikrosfer, co jest konsekwencją wycofania się Spółki Termo-Rex SA z rynku rumuńskiego i zbycia wszystkich udziałów spółki zależnej Termo-Rex Power Romania SRL, zajmującej się pozyskiwaniem tego surowca. Przychody z tej działalności miały dla Grupy zawsze charakter uboczny, a znaczne zmniejszenie zapotrzebowania rynku na tego typu surowiec spowodowało podjęcie decyzji o zmianie formuły ich realizacji. Zbycie wszystkich udziałów Spółki zależnej Termo-Rex Power Romania SRL, powoduje iż Spółka Termo-Rex SA ograniczy swoją aktywność w tym zakresie jedynie do rynku krajowego.

Sprzedaż towarów i materiałów realizowana przez Spółkę Termo-Rex SA w ramach prowadzonej hurtowni elektroinstalacyjnej wynosi w strukturze przychodów Grupy za pierwszy kwartał 2022 roku 7,0% a za analogiczny okres roku poprzedniego wynosiła 11,0%.

Struktura podstawowych grup kosztów w Grupie przedstawia się następująco:

Koszty wg rodzaju	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2020	2022/2021 %	2021/2020 %
a) amortyzacja	292	292	270	100,0	108,1
b) zużycie materiałów i energii	1 008	652	679	154,6	96,0
c) usługi obce	1 571	3 423	1 672	45,9	204,7
d) podatki i opłaty	119	96	123	124,0	78,0
e) wynagrodzenia	3 528	3 806	3 198	92,7	119,0
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 021	893	754	114,3	118,4
g) pozostałe koszty rodzajowe	330	139	195	237,4	71,3
Koszty według rodzaju, razem	7 869	9 301	6 891	84,6	135,0

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(1 401)	(1 131)	(1 213)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(818)	(874)	(413)

<i>Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)</i>	(644)	(1 135)	(1 598)
<i>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów</i>	5 006	7 072	3 667

Koszty działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2022 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zmniejszyły się o 15,4%, przy równoczesnym spadku przychodów ze sprzedaży wynoszącym 41,6%. Tabela powyżej przedstawia strukturę kosztów działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2022 i 2021 roku. Poziom kosztów w grupach rodzajowych takich jak zużycie materiałów i energii, podatków i opłat oraz pozostałych kosztów rodzajowych w porównywaniu do ubiegłego roku był wyższy od ubiegłorocznych poziomów o 24,0 do 137,4%. Koszty wynagrodzeń oraz ubezpieczeń społecznych wyniosły na koniec 1 kwartału 2021 roku wynosiły odpowiednio 92,7% oraz 114,3% ich wartości z roku poprzedniego. Najwyższy spadek wartości kosztów zanotowano w odniesieniu do usług obcych w tym kosztów robocizny obcej bezpośrednio związanej z wartością wypracowanych w pierwszym kwartale 2022 roku przychodów ze sprzedaży.

Podobnie jak w poprzednich okresach w strukturze kosztów rodzajowych najwyższy udział przypada na koszty robocizny, które wynoszą w pierwszym kwartale 2022 roku 5 099 a w analogicznym okresie roku ubiegłego wynosiły 7 229 tys. zł. W pierwszym kwartale 2022 roku koszty wynagrodzeń wraz z ubezpieczeniami społecznymi wynosiły 57,8%, a robocizny obcej 20,0%.

Za okres od 01.01.2022r. do 31.03.2022r. Grupa Termo-Rex zanotowała stratę netto wynoszącą (2 347) tys. zł. W analogicznym okresie 2021 roku zanotowana strata netto wynosiła (1 593) tys. zł.

W pierwszym kwartale 2022 roku EBIT Grupy Termo-Rex wyniósł - 2 298 tys. zł. W roku ubiegłym EBIT wyniósł on - 1 375 tys. zł. EBITDA Grupy Termo-Rex w okresie pierwszego kwartału 2022 roku wyniósł - 2 006 tys. zł., a w pierwszym kwartale 2020 roku – 1 083 tys. zł.

Podsumowanie wyników Grupy za pierwszy kwartał 2022 i 2021 roku

	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2020
<i>Wynik na sprzedaży brutto</i>	(925)	564	(1 024)
<i>1) produktów</i>	(830)	635	(1 208)
<i>2) towarów</i>	(95)	(71)	184
<i>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</i>	(92)	(122)	125
<i>Wynik na przychodach i kosztach finansowych</i>	137	(36)	(40)
<i>Wynik brutto</i>	(2 342)	(1 402)	(2 813)
<i>Wynik netto</i>	(2 347)	(1 593)	(2 751)

Analiza wskaźnikowa Grupy

	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2020
Wskaźniki zadłużenia			
Wskaźnik zadłużenia aktywów	29,3%	40,0%	29,3%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	41,4%	66,6%	41,5%
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	1,8	1,7	1,4
Wskaźnik szybkiej płynności finansowej	1,0	1,1	1,0
Wskaźniki rentowności			
Wskaźnik rentowności sprzedaży	-52,6%	-20,7%	-87,9%
Wskaźnik rentowności majątku	-8,0%	-6,0%	-13,1%
Wskaźnik rentowności kapitału	-20,7%	-14,0%	-24,2%
EBIT	(2 298)	(1 375)	(2 779)
EBITDA	(2 006)	(1 083)	(2 509)

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 i zobowiązań finansowych
9. EBITDA = EBIT + amortyzacja

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

Wskaźniki bieżącej i szybkiej płynności finansowej w pierwszym kwartale 2022 roku oraz 2021 roku oscylują w przedziałach bezpiecznych z punktu widzenia utrzymania stabilnej płynności finansowej w Grupie.

Wszystkie wskaźniki rentowności za okres pierwszego kwartału 2021 roku ze względu na znaczący spadek wartości przychodów ze sprzedaży w tym okresie prezentują wartości ujemne, i w porównaniu do danych według stanu na 31.03.2021 roku są niższe.

Omówienie wyników operacyjnych jednostki dominującej.

	Spółka Termo-Rex SA	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2020
I.	Przychody netto ze sprzedaży	958	2 276	1 888
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	941	1 910	2 488
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	17	366	(600)
IV.	Koszty sprzedaży	120	111	90
V.	Koszty ogólnego zarządu	594	659	678
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	44	10	130
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	2	2	3
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(655)	(396)	(1 241)
XI.	Przychody finansowe	182	0	1
XII.	Koszty finansowe	35	25	28
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(508)	(262)	(1 132)
XV.	Podatek dochodowy bieżący	0	0	3
XVI.	Podatek dochodowy odroczone	0	1	(99)
XVII.	Zysk (strata) netto	(508)	(263)	(1 036)
XVIII.	Inne całkowite dochody	0	0	0
XIX.	Łączne całkowite dochody	(508)	(263)	(1 036)

Zysk (strata) netto	(508)	(263)	(1 036)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,01)	(0,01)	(0,01)

Powyższa tabela przedstawia wyniki wypracowane przez Spółkę Termo-Rex SA w pierwszym kwartale w latach 2020. W pierwszym kwartale 2022 roku Spółka zanotowała stratę wynoszącą 508 tys. zł. Podobna tendencja utrzymywała się w dwóch poprzednich latach. Spadek przychodów ze sprzedaży wyniósł w ujęciu rok do roku wyniósł 1 318 tys. zł. (-57,9%) Koszty sprzedaży wraz z kosztami zarządu w obydwu porównywanych okresach utrzymywały się na podobnym poziomie. W pierwszym kwartale 2022 roku EBIT Spółki Termo-Rex SA wyniósł - 474 tys. zł. W roku ubiegłym EBIT wyniósł - 238 tys. zł. EBITDA Spółki Termo-Rex SA w okresie pierwszego kwartału 2021 roku wyniósł - 344 tys. zł., a w pierwszym kwartale 2020 roku – 77 tys. zł

Przychody ze sprzedaży	31.03.2022	31.03.2021	2022/2021 %
Budownictwo przemysłowe	488	1 192	40,9
Pozostałe usługi	0	0	
Handel art. elektroinstalacyjne	470	1 084	43,3
Razem przychody ze sprzedaży	958	2 276	42,1

Wartość przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów w pierwszym kwartale 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego spadła o 57,9%, w tym przychody z usług budownictwa przemysłowego o 59,1% oraz handlu art. elektroinstalacyjnymi, bhp o 56,7%.

Struktura podstawowych grup kosztów w Spółce dominującej przedstawia się następująco:

Koszty wg rodzaju	31.03.2022	31.03.2021	2022/2021 %
a) amortyzacja	130	161	80,7
b) zużycie materiałów i energii	84	179	46,9
c) usługi obce	204	357	57,1
d) podatki i opłaty	39	48	81,2
e) wynagrodzenia	628	829	75,7
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	103	166	62,0
g) pozostałe koszty rodzajowe	71	102	69,6
Koszty według rodzaju, razem	1 259	1 842	68,3

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokr.	(11)	(74)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(120)	(111)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(594)	(659)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	534	998
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	407	
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	941	

Koszty działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2022 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zmniejszyły się o 31,7%. Tabela powyżej przedstawia strukturę kosztów działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2022 i 2021 roku. Wartości w poszczególnych grupach rodzajowych kosztów uległy obniżeniu w odniesieniu do pierwszego kwartału 2021 roku.

Koszty sprzedaży oraz koszty zarządu w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów Spółki Termo-Rex SA na koniec pierwszego kwartału 2022 roku i pierwszego kwartału 2021 roku utrzymują się na podobnych poziomach.

Za okres od 01.01.2022r. do 31.03.2022r. Spółka Termo-Rex SA zanotowała stratę netto wynoszący - 508 tys. zł. W analogicznym okresie 2021 roku wypracowano stratę netto o wartości - 262 tys. zł.

Podsumowanie wyników za pierwszy kwartał 2022 i 2021 roku

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2020
Wynik na sprzedaży brutto	17	366	1 686
1) produktów	(47)	194	(727)
2) towarów	64	172	2 413
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	42	8	158
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	147	(25)	681
Wynik brutto	(508)	(262)	(237)
Wynik netto	(508)	(263)	(113)

RYZYKA FINANSOWE I SPOSOBY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Ryzyko utraty płynności

Informacja o kredytach i gwarancjach Grupy Termo-Rex

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

W czerwcu 2021 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 31.03.2022 roku kredyt w rachunku bieżącym wykorzystano na poziomie 1 970 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 917,1 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 31.03.2022 roku wynosi 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 2017 roku. Na dzień 31.03.2022 roku kwota krótkoterminowych zobowiązań z tytułu w/w kredytu wynosi 50 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.

W maju 2021 roku Emitent zawarł z podmiotem dominującym Jawel-Centrum sp. z o.o. umowę pożyczki o wartości 41 tys. zł. a następnie aneks zwiększający kwotę udzielonej pożyczki do 65 tys. zł. Pożyczka została udzielona przy zastosowaniu stałej stopy procentowej wynoszącej w skali roku 4%. Termin spłaty upływa z dniem 31 lipca 2022 roku.

We wrześniu 2021 roku Emitent zawarł z podmiotem zależnym CKTiS SA umowę pożyczki o wartości 1 000 tys. zł z terminem jej spłaty przypadającym na 31 maja 2022r. Pożyczka została udzielona przy zastosowaniu oprocentowania wg. Stopy bazowej WIBOR 3M z zastosowaniem marży na poziomie 2%.

Na dzień 31 marca 2022 roku stan zobowiązań z tytułu pożyczek krótkoterminowych otrzymanych przez Emitenta od Jawel- Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie wynosił 56,2 tys. zł. w tym 1,2 tys. należności tytułem odsetek.

Na dzień 31 marca 2022 roku stan zobowiązań z tytułu pożyczek krótkoterminowych otrzymanych przez Emitenta od CKTiS SA z siedzibą w Starej Białej wynosił 1 013,4 tys. zł. w tym 13,4 tys. należności tytułem odsetek.

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 31.03.2022r. - 0 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 31.03.2022r. – 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 31.03.2022r. wynosi 374 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 31.03.2022r.- 637 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 31.03.2022r. – 190 tys. zł.
- HESTIA SA umowę okresową o gwarancje ubezpieczeniowe nr H/05/2020 z limitem 1 000 tys. zł. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 31.03.2022r. – 1 189 tys. zł.

W maju 2021 roku Polski Fundusz Rozwoju SA wydał decyzje w zakresie częściowego umorzenia subwencji. W odniesieniu do Spółki Termo-Rex SA kwota umorzenia wyniosła 634 tys. zł, a w przypadku Spółki CKTiS SA 1 300 tys. zł. Pozostałe do spłaty kwoty subwencji zostały rozłożone na 24 nieoprocentowane raty. Termin spłaty ostatniej raty w przypadku obydwu Spółek przypada na maj 2023 roku.

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

31.03.2022	Poniżej jednego roku	Od 1 do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Zobowiązanie z tyt. kredytów	2 022	0	0	0
Zobowiązania z tytułu pożyczek	54	0	0	0
Subwencja z PFR SA	1 122	280	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	286	151	12	454
Zobowiązania handlowe	2 447	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	3 810	0	0	0
Razem	9 741	431	12	454

31.12.2021	Poniżej jednego roku	Od 1 do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Zobowiązanie z tyt. kredytów	1 993	0	0	0
Zobowiązania z tytułu pożyczek	56	0	0	0
Subwencja z PFR SA	1 122	561	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	355	205	12	456
Zobowiązania handlowe	2 129	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	2 600	0	0	0
Razem	8 255	766	12	456

Wskaźnik bieżącej płynności na koniec pierwszego kwartału 2022 roku wynosił 1,8 natomiast w analogicznym okresie 2021 roku 2,0. Wskaźnik płynności szybkiej na dzień 31.03.2022 1,0 a w 2021 roku wyniósł 1,4. W pierwszym kwartale 2022 roku podobnie jak w latach poprzednich wskaźnik płynności bieżącej oraz wskaźnik płynności szybkiej utrzymują się na poziomie wartości zbliżonym do optymalnych, chociaż uległy obniżeniu w odniesieniu do danych na 31.12.2021 roku. 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 w odniesieniu do klientów Spółek z Grupy jak i jej klientów. Grupa realizuje sprzedaż do stałych odbiorców, których wiarygodność opiera się na doświadczeniach ze współpracy z przeszłości. Sytuacja płatnicza tych odbiorców jest na bieżąco weryfikowana szczególnie że od 2020 roku sytuacja rynkowa wielu podmiotów gospodarczych uległa zmianie w skutek ograniczeń gospodarczych wynikających z pandemii koronawirusa. Restrykcyjne podejście instytucji finansowych w zakresie oceny zdolności kredytowej podmiotów oraz szybko rosnące stopy procentowe to wyzwania, które ujawniły się w drugim półroczu 2021 roku i będą one narastały w perspektywie co najmniej całego 2022 roku. Poziom wykorzystanego zadłużenia z tytułu kredytów bankowych Grupy jest niski bo na dzień 31.03.2022 roku wynosi jedynie 1 993 tys. zł., wzrost w stosunku do roku ubiegłego o 29 tys. zł. Zarząd ocenia, że ryzyko związane z pozyskaniem finansowania zewnętrznego szczególnie w zakresie zabezpieczenia gwarancyjnych roszczeń kontraktowych w kontekście tych zmian może zaburzyć płynne funkcjonowanie Spółek w Grupie w 2022 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 rosnących stóp procentowych związane jest z długoterminowymi oraz krótkoterminowymi kredytami. Zmienne oprocentowanie oparte o model stawka WIBOR plus marża banku narażają Spółki z Grupy na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Grupa korzystała z finansowania zewnętrznego wyrażonego w złotych polskich. Dokonane w ostatnim okresie podwyżki stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej utwierdza stanowisko iż w perspektywie kilku kolejnych kwartałów ryzyko systematycznie rosnących stóp procentowych jest bardzo duże.

Ryzyko związane z istniejącym zadłużeniem zostało uznane za istotne z punktu widzenia wpływu na wyniki, dlatego też w obecnej chwili zarządzanie ryzykiem stóp procentowych, monitorowanie sytuacji rynkowej oraz wdrożenie polityki redukcji zadłużenia to priorytety na najbliższy rok. W przypadku wzrostu zadłużenia Grupy z tytułu kredytów bankowych i pożyczek zostaną podjęte działania w celu odpowiedniego zabezpieczenia przed zmianą stóp procentowych.

Ryzyko walutowe

Grupa w zakresie sprzedaży towarów i usług koncentruje swoją działalność operacyjną głównie na terenie Polski. W związku z tym jest w niewielkim stopniu narażona na ryzyko związane ze zmianami kursów walut w odniesieniu do eksportu towarów i usług. Zmienne kursy walut mają natomiast znaczenie w odniesieniu do zakupu dostaw izolacji termicznych oraz ceramiki technicznej importowanych z Wielkiej Brytanii, Stanów Zjednoczonych oraz Chin. Grupa nie korzysta z instrumentów zabezpieczających ryzyko walutowe ponieważ udział towarów sprowadzanych spoza Polski w stosunku do ogólnej wartości zakupów towarów handlowych wyniósł w 2021 roku jedynie 2,8%, a w wymiarze wartościowym zamknął się kwotą 400 tys. zł. W okresie objętym raportem ryzyko walutowe znacząco wzrosło ze względu na rozchwianie rynku walutowego w skutek światowych skutków epidemii koronawirusa, a od 2022 roku także działań wojennych prowadzonych na terenie Ukrainy. Cykl produkcyjny w branży energetycznej i petrochemicznej (podstawowy rynek zbytu Grupy) w pierwszym kwartale 2022 roku zanotował zauważalny spadek obrotów związany z sezonowością prac budowlanych i niepewnością wynikającą z agresji Rosji na Ukrainę. Skutki wzrostu kursów walut i osłabienia waluty krajowej szczególnie w odniesieniu do takich walut GBP, USD oraz EURO ujawnią się w perspektywie kolejnych kwartałów 2022 roku i niewątpliwie będą miały wpływ na wzrost cen zakupu towarów i materiałów, a w konsekwencji także ich cen sprzedaży na rynku krajowym.

Grupa nie korzysta z instrumentów pochodnych ponieważ ekspozycja na ryzyko walutowe, dotyczące rozrachunków z dostawcami i odbiorcami zagranicznymi nie była wysoka. W 2022 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 pierwszego kwartału 2022 roku stan zadłużenia kapitału własnego Grupy wynosił 41,4 i w porównaniu do 2021 roku spadł o 4,2 %, przede wszystkim w konsekwencji otrzymania przez Spółki z Grupy częściowego umorzenia subwencji z PFR SA w ramach rządowego programu wsparcia i ochrony małych i średnich przedsiębiorstw przed skutkami pandemii covid-19.

Ryzyko związane z przerwaniem łańcuchem dostaw

Początek 2020 roku przyniósł pandemię koronawirusa COVID-19 w wielu krajach świata. Początek 2022 roku przyniósł nowe zagrożenie w postaci działań wojennych prowadzonych na terenie Ukrainy. Czynniki te mają destrukcyjny wpływ na gospodarkę światową. Przerwane łańcuchy dostaw, embargo na dostawy surowców, ograniczenia w transporcie skutkują znacznym wzrostem kosztów transportu i wydłużeniem czasu oczekiwania na dostawy towarów importowanych z rynków azjatyckich. Brak możliwości zakupu materiałów, podzespołów niezbędnych do realizacji zleceń powoduje opóźnienia lub zatrzymanie procesów inwestycyjnych. Ich ciężłość 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, 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 2022 roku i lat następnych jest wysoka inflacja zwiększająca presję na podwyżki wynagrodzeń.

Ryzyko konkurencji cenowej

Nasilenie działań konkurencyjnych może oddziaływać na Spółki z Grupy i doprowadzić do pogorszenia wyników finansowych w wyniku presji na obniżkę marż handlowych, zwiększenia trudności w pozyskiwaniu nowych i utrzymaniu istniejących kontraktów. 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 2022 roku i lat następnych związane z wysoką inflacją, wstrzymaniem lub ograniczeniem inwestycji w branży petrochemicznej lub energetycznej spowodowane brakiem ich źródeł finansowania mogą nasilić ryzyko nieracjonalnej konkurencji cenowej opartej o zasadę przetrwania. Trudne warunki rynkowe z którymi Spółka mierzy się od 2020 roku zmusiły do jeszcze bardziej wnikliwej analizy założeń finansowych kontraktów, a w kolejnym etapie do ścisłego reżimu nadzoru kosztowego na etapie realizacji.

Ryzyka opóźniające rozwój branż

Grupa działa 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 2022 roku, który zapowiada się jako rok obarczony znacznymi problemami gospodarczymi właściwie wszystkich znaczących gospodarek świata. Embargo na dostawy surowców, zerwane łańcuchy dostaw, ograniczenia w transporcie międzynarodowym, szybujące ceny paliw, energii elektrycznej, stali, rosnące koszty transportu to wyzwania z którymi mierzy się obecnie gospodarka światowa. Te i wiele innych czynników makroekonomicznych, które ujawniły się na początku 2022 roku po agresji Rosji na Ukrainę wzmagają niepewność rynków i przedsiębiorców, która może się przełożyć na zawieszenie planowanych inwestycji.

Ryzyko epidemiczne

Początek 2020 roku przyniósł pandemię koronawirusa COVID-19 w wielu krajach. Sytuacja ta miała 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 miały wpływ na sytuację gospodarczą Spółki w latach 2020 - 2021. W ocenie kierownictwa w perspektywie 2022 roku wpływ ryzyka epidemicznego na prowadzoną działalność będzie coraz mniejszy w kolejnych okresach. Wypracowane modele zachowań, powszechna dostępność środków ochrony osobistej podnoszą znacząco skuteczność działań zapobiegających szerzeniu się zakażeń.

Ryzyko stagflacji

Bolesne restrykcje covidowe, powodujące destabilizację globalnych łańcuchów dostaw odczuwamy do dzisiaj. Sytuacja związana z wojną na Ukrainie ma już obecnie silny wpływ na globalne powiązania gospodarcze, a jej skutki możemy odczuwać przez długie lata. Część decyzji gospodarczych ma charakter polityczny i długoterminowy, dlatego trudno sobie wyobrazić, że firmy szybko powrócą do status quo i współpracy z Federacją Rosyjską na starych zasadach. Wpływ tych zdarzeń na ceny obserwujemy już dziś i nie jest on przejściowy. Wpływ na gospodarkę jest trudny do oszacowania, ale będzie on znaczący. Połączenie tych dwóch elementów buduje niepewność gospodarczą spotęgowaną jeszcze szybkim i znaczącym wzrostem stóp procentowych. Kumulacja tych zdarzeń prowadzi do spadku wartości pieniądza, co w dalszej perspektywie przyniesie zachwianie procesów inwestycyjnych, upadłość przedsiębiorstw i brak stabilności zatrudnienia. Taki scenariusz musi być w perspektywie najbliższych miesięcy brany pod uwagę przy podejmowaniu decyzji gospodarczych w Spółce.

Ryzyka związane z kryzysem militarnym na Ukrainie

Nie ma wątpliwości, że wojna na Ukrainie ma globalne skutki. Już teraz odczuwamy gwałtowny wzrost cen energii, surowców i żywności. Drożące gaz, ropa, stal i węgiel podnoszą wskaźniki inflacji w całej Europie. Embargo na dostawy z Rosji oraz ograniczenia w transporcie morskim i lądowym dodatkowo nasilają kryzys surowcowy. Wpływ tych czynników na sytuację finansową podmiotów gospodarczych w perspektywie najbliższego roku będzie znaczący. Wywołana tymi czynnikami przyspieszona transformacja energetyczna jest jednak szansą na zwalczenie w kraju niepożądanych skutków gospodarczych kryzysu militarnego i humanitarnego na Ukrainie. Warunkiem jest jednak szybkie przystąpienie do realizacji inwestycji strukturalnych w branży energetycznej, chemicznej i petrochemicznej oparte o środki finansowe z funduszy europejskich w tym z Krajowego Programu Odbudowy. Ryzyka te zmaterializują się w przestrzeni kolejnych miesięcy, a zakres ich wpływu na działalność gospodarczą Grupy jest w tym momencie trudny do oszacowania. Wprawdzie Grupa nie prowadziła działalności operacyjnej na obszarach objętych konfliktem, ale embargo na dostawy ropy i gazu z Rosji wpływają na funkcjonowanie polskich i europejskich zakładów przetwarzania ropy. Te zaś są jednym z podstawowych odbiorców usług dla Grupy. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu wszystkie podpisane umowy pozostają w mocy. Zmiany dotyczą jedynie korekt w zakresie terminów ich realizacji. Wyzwaniem kolejnych miesięcy będą natomiast rosnące ceny materiałów i inflacja napędzająca roszczenia płacowe. Długotrwałe działanie tych czynników może doprowadzić do pogorszenia się zakładanych pierwotnie efektów ekonomicznych przyjętych zleceń, a renegotiacja umownych warunków cenowych ze zleceniodawcą będzie bardzo trudna.

CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA, PERSPEKTYWY ROZWOJU

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

W perspektywie 2022 roku istotne dla spółek z branży budownictwa przemysłowego, w tym Spółek z Grupy jest uruchomienie strukturalnych projektów inwestycyjnych w zakresie transformacji energetycznej w tym przyjętego przez PKN Orlen SA programu rozwoju petrochemii do roku 2025, który zakłada budowę nowych instalacji w Płocku i Włocławku w postaci kompleksu pochodnych aromatów, rozbudowę kompleksu olefin oraz rozbudowę zdolności produkcyjnych fenolu. Ostatecznym efektem planowanych przez PKN Orlen inwestycji ma być zwiększenie mocy wytwórczych tych substancji o prawie jedną trzecią. Zarząd Grupy zakłada iż długoletnie doświadczenie, szczególnie Spółki CKTiS SA w zakresie realizacji prac na instalacjach petrochemicznych w tym na rzecz PKN Orlen na terenie zakładu produkcyjnego w Płocku, zaowocuje pozyskaniem zleceń na realizację zadań w ramach procesu inwestycyjnego.

Strategia rozwoju Grupy w perspektywie najbliższych lat bierze pod uwagę kluczowe problemy związane z jego rozwojem przy uwzględnieniu oddziaływania otoczenia gospodarczego obciążonego obecnie wieloma problemami o globalnym charakterze politycznym i ekonomicznym. Zwiększenie udziału rynków zagranicznych w strukturze geograficznej przychodów Grupy oraz dążenie do stwarzania możliwości działania tkwiących w nowych innowacyjnych segmentach rynku już w pierwszych miesiącach 2022 roku zaowocowało realizacją prac przez spółkę dominującą jak i spółkę zależną przez na terenie Unii Europejskiej (Belgia, Francja). Strategia ta ma na celu zmniejszenie zależności przychodów Grupy od rynku krajowego. Szczególną uwagę zwracamy ma zadania w zakresie rekrutacji i doboru pracowników, przygotowanie ich do pracy a także zapewnienie warunków do osiągnięcia celów firmy i powiązanych z nimi celów rozwoju zawodowego pracowników.

Zewnętrznymi czynnikami istotnymi dla rozwoju Spółek z Grupy w przyszłości będą: napływ funduszy unijnych na rozwój infrastruktury szczególnie w Polsce, konkurencja na rynku usług budowlanych, poprawa relacji pomiędzy zamawiającymi a generalnymi wykonawcami, wdrożenie do realizacji programów inwestycyjnych w branży energetycznej i petrochemicznej. Czynniki te są uznawane zawsze jako istotne w wszystkich kolejnych latach prowadzenia działalności gospodarczej. Nowym elementem jest nadzieja na ustabilizowanie się międzynarodowej sytuacji politycznej zaognionej na skutek agresji Rosji na Ukrainę. Embargo na niektóre towary, rosnące ceny paliw i innych surowców, zerwane łańcuchy dostaw, szybujący wzrost stóp procentowych, wzmogły nieprzewidywalność w sferze gospodarczej istnie nasilając ryzyko spowolnienia gospodarczego a nawet stagflacji.

Wewnętrzne czynniki istotne dla kontynuowania działalności i dalszego rozwoju Grupy, to portfel kontraktów zapewniający w 2022 roku przychody na poziomie zbliżonym do roku 2019, sprawne zarządzanie i doświadczona kadra pracowników, pozyskiwanie rentownych projektów, utrzymanie dobrej sytuacji płynnościowej. W perspektywie 2022 i kolejnych lat zmianie musi ulegć struktura geograficzna rynków zbytu Grupy. Już pod koniec 2021 roku podjęto działania, które doprowadziły do rozpoczęcia przez Emitenta i Spółkę zależną, prac w zakresie usług budownictwa przemysłowego na terenie Belgii i Francji. Rynek krajowy w dalszym ciągu będzie głównym rynkiem zbytu dla usług i produktów oferowanych przez Grupę, ale zwiększenie portfela zamówień na rynkach Unii Europejskiej jest zadaniem na najbliższe miesiące 2022 roku.

POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY

Dodatkowe informacje w związku z pandemią wirusa covid-19

Na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd nie zidentyfikował istotnego negatywnego wpływu pandemii na działalność operacyjną Grupy. Sytuacja w porównaniu do lat ubiegłych uległa diametralnej poprawie stabilizacji a ryzyka związane z pojedynczymi zachorowaniami nie generują problemów organizacyjnych w Grupie.

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

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

Dotacje – subwencje

Nie wystąpiły.

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

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

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

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

Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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:

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

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące

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
Jacek Jussak	718 774	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 Spółki „posiada Everest Energy Limited z Nikozji na Cyprze (Pan Jacek Jussak posiada 100% w kapitale zakładowym). W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana stanu posiadania.
Barbara Krakowska	141 475	W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji.
Rada Nadzorcza	Ilość akcji posiadanych bezpośrednio	Uwagi
Tomasz Obarski	-----	Posiada pośrednio 270 500 sztuk akcji Spółki posiada żona Pana Tomasza Obarskiego. W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta
Tomasz Kamiński	-----	Posiada pośrednio 5.483 sztuk akcji Spółki posiada żona Pana Tomasza Kamińskiego. W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji.
Mariola Mendakiewicz	-----	-----
Marek Tatar	-----	-----
Anna Antonik	-----	-----

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

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

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.

Nie wystąpiły.

Na dzień 31.12.2021 roku Spółka posiada:

- 97 218 akcji zwykłych imiennych spółki CKTiS Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, nr KRS: 0000455894, o wartości nominalnej 10 zł każda i łącznej wartości nominalnej 972 180 zł, stanowiących 66,656% w kapitale zakładowym CKTiS S.A., uprawniających do 97 218 głosów na walnym zgromadzeniu CKTiS S.A. stanowiących 66,656% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Lp.	Podmioty powiązane kapitałowo	Opis powiązania
1	Jawel-Centrum Sp. z o.o. Jaworzno	Podmiot dominujący Emitenta
2	CKTiS S.A. Płock	Podmiot zależny, Emitent posiada 66,656% udział w kapitale zakładowym CKTiS .SA.
3	Termo-Rex Power Romania SRL, Bukareszt, Rumunia	Spółka zależna, Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki

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

Dane liczbowe dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi w okresie 01.01.2022r. do 31.03.2022r.

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

Obroty netto	01.01.2022 31.12.2022
Pożyczki udzielone Termo-Rex SA przez Jawel-Centrum Sp. z o.o.	0
Należności i zobowiązania	31.03.2022
Zobowiązania wobec Jawel-Centrum Sp. z o.o. z tytułu pożyczki	56

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA z podmiotem zależnym

<i>Obroty netto</i>	<i>01.01.2022 31.12.2022</i>
<i>Przychody ze sprzedaży na rzecz CKTiS SA</i>	<i>226</i>
<i>Zakupu usług od CKTiS SA</i>	<i>0</i>
<i>Pożyczka udzielona Termo-Rex SA przez CKTiS SA</i>	<i>150</i>

<i>Należności i zobowiązania</i>	<i>31.12.2022</i>
<i>Należności od CKTiS SA</i>	<i>22</i>
<i>Zobowiązania wobec CKTiS SA z tyt. dostaw</i>	<i>0</i>
<i>Zobowiązania wobec CKTiS SA z tytułu pożyczki</i>	<i>1 163</i>

Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Nie wystąpiły.

Sezonowość działalności

Spółki z branży budownictwa przemysłowego szczególnie w przypadku, kiedy portfel ich zamówień składa się ze zleceń o mniejszych zakresach prac, narażone są na okresowe (w miesiącach od stycznia do marca) ograniczenie rozmiarów prowadzonej działalności. Efekt zmniejszonego zapotrzebowania na świadczone przez Spółki z Grupy prace zauważalny był także w pierwszym kwartale 2022 roku.

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

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Nie wystąpiły.

Dokonane korekty błędów podstawowych

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

Nie wystąpiły.

Istotne zmiany aktywów, pasywów jednostki zależnej objętej sprawozdaniem skonsolidowanym

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

Nie dotyczy.

Istotne zmiany wielkości szacunkowych

Nie wystąpiły

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Spółki z Grupy nie publikowały prognoz wyników finansowych.

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

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

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

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

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

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

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

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

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie wystąpiły.

Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

Jaworzno, 27.05.2022r.

*Jacek Jussak
Prezes Zarządu*

*Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu*

*Jarosław Żemła
Wiceprezes Zarządu*