

*Skonsolidowany Raport Grupy kapitałowej
TERMO-REX*

za I półrocze 2020 rok

21.09.2020

Spis treści

<i>Spis treści</i>	2
WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY TERMO-REX ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2020R.	6
WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI TERMO-REX SA ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2020R.	7
INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....	8
INFORMACJA O PRODUKTACH I USŁUGACH.....	9
INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU I ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA	10
STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA SPÓŁEK W GRUPIE.....	11
<i>Termo-Rex SA - jednostka dominująca</i>	11
<i>Termo-Rex Power Romania SRL – jednostka zależna</i>	11
<i>CKTiS SA – jednostka zależna</i>	12
ORGANIZACJA I ZARZĄDZANIE	12
<i>Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki Dominującej</i>	12
<i>Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące</i>	13
<i>Wskazanie posiadaczy specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Emitenta (Jednostki dominującej).</i>	13
<i>Informacja o umowach dotyczących zmiany w proporcji posiadanych akcji</i>	13
<i>Informacja o wynagrodzeniach i świadczeniach dla kluczowego personelu kierowniczego Grupy</i>	13
RYZYKA I SPOSOBY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	14
<i>Ryzyko kredytowe</i>	15
<i>Ryzyko zmiany stóp procentowych</i>	16
<i>Ryzyko walutowe</i>	16
<i>Zarządzanie ryzykiem kapitałowym</i>	16
<i>Ryzyko związane z przerwaniem łańcuchem dostaw</i>	17

<i>Ryzyka związane z zatrudnieniem i kosztami wynagrodzeń</i>	17
<i>Ryzyko konkurencji cenowej</i>	17
<i>Ryzyka opóźniające rozwój branż</i>	17
<i>Ryzyko epidemiczne</i>	18
<i>Ryzyko recesji gospodarczej</i>	18
CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA, PERSPEKTYWY ROZWOJU	18
CZYNNIKI, MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	19
AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA GRUPY	20
<i>Aktywa Grupy</i>	20
<i>Pasywa Grupy</i>	21
<i>Aktywa jednostki dominującej - Termo-Rex SA</i>	21
<i>Pasywa jednostki dominującej - Termo-Rex SA</i>	22
INFORMACJA O KREDYTACH, UMOWACH POŻYCZEK, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH	23
<i>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek -jednostki dominującej</i>	23
<i>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek – jednostki dominującej</i>	23
<i>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek – jednostki zależne</i>	24
<i>Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych</i>	26
<i>Pożyczki otrzymane i udzielone</i>	29
<i>Przepływy pieniężne</i>	29
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	30
<i>Segmenty działalności operacyjnej Grupy Termo-Rex</i>	30
POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	31
<i>Przychody operacyjne Grupy</i>	31
<i>Koszty operacyjne Grupy</i>	31
<i>Przychody operacyjne jednostki dominującej - Termo-Rex SA</i>	32

<i>Koszty operacyjne jednostki dominującej - Termo-Rex SA</i>	<i>32</i>
PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	32
<i>Przychody finansowe Grupy</i>	<i>32</i>
<i>Koszty finansowe Grupy</i>	<i>32</i>
<i>Przychody finansowe jednostki dominującej Termo-Rex SA.....</i>	<i>33</i>
<i>Koszty finansowe jednostki dominującej - Termo-Rex SA.....</i>	<i>33</i>
OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2020 ROKU.....	33
<i>Przychody Grupy ze sprzedaży w ujęciu kwartalnym.....</i>	<i>33</i>
<i>Wynik Grupy w ujęciu kwartalnym.....</i>	<i>34</i>
<i>Przychody Grupy ze sprzedaży w pierwszym półroczu 2020 i 2019 roku.....</i>	<i>35</i>
<i>Skonsolidowane sprawozdanie Grupy z całkowitych dochodów za pierwsze półrocze 2020 i 2019 roku.....</i>	<i>36</i>
OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH SPÓŁKI TERMO-REX SA ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2020 ROKU.....	37
<i>Przychody i koszty jednostki dominującej za 2020 rok w ujęciu kwartalnym.....</i>	<i>37</i>
<i>Wyniki jednostki dominującej - Termo-Rex SA w ujęciu kwartalnym za 2020 rok.....</i>	<i>38</i>
<i>Przychody jednostki dominującej w pierwszym półroczu 2020 i 2019 roku.....</i>	<i>38</i>
<i>Jednostkowe sprawozdanie Spółki Termo-Rex SA z całkowitych dochodów za pierwsze półrocze 2020 i 2019 roku.....</i>	<i>39</i>
ANALIZA WSKAŹNIKOWA GRUPY.....	41
REALIZACJA ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH.....	42
INFORMACJA O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH.....	42
TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	42
POZOSTAŁE INFORMACJE	44
<i>Sezonowość działalności.....</i>	<i>44</i>
<i>Wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń, innych umów zobowiązujących</i>	<i>45</i>
<i>Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.....</i>	<i>45</i>
<i>Dokonane korekty błędów podstawowych.....</i>	<i>45</i>

<i>Istotne zmiany aktywów, pasywów jednostki zależnej objętej sprawozdaniem skonsolidowanym</i>	<i>45</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>45</i>
<i>Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok. ...</i>	<i>45</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>46</i>
<i>Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.</i>	<i>46</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>46</i>
<i>Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.</i>	<i>46</i>
<i>Wskazanie pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.</i>	<i>46</i>
<i>Zdarzenia po dacie bilansowej.</i>	<i>47</i>
<i>Dodatkowe informacje w związku z pandemią wirusa covid-19.</i>	<i>47</i>
<i>Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Termo-Rex za pierwsze półrocze 2020 roku.</i>	<i>50</i>
<i>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Termo-Rex SA za pierwsze półrocze 2020 roku.</i>	<i>77</i>

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY TERMO-REX ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2020R.

Pozycja	30.06.2020 tys. zł.	31.12.2019 tys. zł.	30.06.2020 tys. euro	31.12.2019 tys. euro
Aktywa trwałe	22 780	22 897	5 101	5 377
Aktywa niematerialne	26	33	6	8
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 618	1 760	362	413
Rzeczowe aktywa trwałe	11 812	14 829	2 645	3 482
Nieruchomości inwestycyjne	7 907	4 883	1 770	1 147
Inwestycje pozostałe	1 185	1 145	265	269
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	199	218	45	51
Inne aktywa	33	29	7	7
Aktywa obrotowe	14 053	17 296	3 147	4 061
Zapasy	2 353	1 229	527	289
Należności handlowe	3 976	10 768	890	2 529
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	280	1 022	63	240
Należności z tytułu podatku dochodowego	6	153	1	0
Należności pozostałe	1 521	1 463	341	379
Aktywa finansowe	316	504	71	118
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 601	2 157	1 254	506
Suma aktywów	36 833	40 193	8 247	9 438
Kapitał własny	23 460	25 804	5 253	6 059
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 541	2 665
Inne składniki kapitału własnego	6 805	5 717	1 524	1 343
Zyski zatrzymane	3 348	4 913	750	1 154
Zobowiązania długoterminowe	6 639	2 868	1 487	673
Zobowiązania krótkoterminowe	6 734	11 521	1 508	2 705
Suma pasywów	36 833	40 193	8 247	9 438

Pozycja	30.06.2020 tys. zł.	30.06.2019 tys. zł.	30.06.2020 tys. euro	30.06.2019 tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży	13 501	27 370	3 040	6 383
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 080)	3 090	(468)	721
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 750)	2 983	(394)	696
Zysk (strata) netto	(1 725)	2 266	(388)	528

Pozycja	30.06.2020 tys. zł.	30.06.2019 tys. zł.	30.06.2020 tys. euro	30.06.2019 tys. euro
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(625)	(585)	(141)	(136)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	16	(139)	4	(32)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 053	727	913	170
Przepływy pieniężne razem	3 444	3	775	1
Środki pieniężne na początek okresu	2 157	77	486	18
Środki pieniężne na koniec okresu	5 601	80	1 261	19

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI TERMO-REX SA ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2020R.

Pozycja	30.06.2020 tys. zł	31.12.2019 tys. zł	30.06.2020 tys. euro	31.12.2019 tys. euro
Aktywa trwałe	22 094	22 036	4 947	5 175
Aktywa niematerialne	15	17	3	4
Rzeczowe aktywa trwałe	10 564	13 722	2 365	3 222
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	641	693	144	163
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	2 813	2 585	630	607
Nieruchomości inwestycyjne	7 530	4 506	1 686	1 058
Inwestycje pozostałe	463	423	104	99
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68	90	15	21
Aktywa obrotowe	5 479	6 916	1 227	1 624
Zapasy	1 496	1 095	335	257
Należności handlowe	1 730	2 604	387	611
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	741	0	174
Należności z tytułu podatku dochodowego	6	153	1	36
Należności pozostałe	1 696	1 083	380	255
Aktywa finansowe	316	504	71	118
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	235	736	53	173
Suma aktywów	27 573	28 952	6 174	6 799
Kapitał własny	20 434	20 639	4 575	4 847
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 542	2 665
Inne składniki kapitału własnego	5 581	5 581	1 250	1 311
Zyski zatrzymane	3 503	3 708	784	871
Zobowiązania długoterminowe	3 379	2 239	757	526
Zobowiązania krótkoterminowe	3 760	6 074	842	1 426
Suma pasywów	27 573	28 952	6 174	6 799

Pozycja	30.06.2020 tys. zł	30.06.2019 tys. zł	30.06.2020 tys. euro	30.06.2019 tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży	4 599	13 184	1 042	3 075
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 436)	2 866	(325)	668
Zysk przed opodatkowaniem	(305)	2 785	(69)	649
Zysk (strata) netto	(205)	2 169	(46)	506

Pozycja	30.06.2020 tys. zł	30.06.2019 tys. zł	30.06.2020 tys. euro	30.06.2019 tys. euro
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 257)	274	(508)	64
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	291	(9)	66	(2)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 465	(280)	332	(65)
Przepływy pieniężne razem	(501)	(15)	(114)	(3)
Środki pieniężne na początek okresu	736	24	167	6
Środki pieniężne na koniec okresu	235	9	53	2

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

W skład grupy Kapitałowej Termo-Rex (zwane dalej „Grupą”) wchodzić nizej wymienione Spółki:

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 30.06.2018r. 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

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

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

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

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

Podstawowy przedmiot działalności spółki obejmuje m.in.:

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

Dyrektor Spółki: Leszek Mirecki.

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 bieżącego utrzymania ruchu.

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

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

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

PKD 33.12.Z. - Naprawa i konserwacja maszyn

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

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

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

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

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

PKD 43.11.Z. - Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych

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

INFORMACJA O PRODUKTACH I USŁUGACH

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

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

Kotły parowe i wodne wraz z urządzeniami i instalacjami pomocniczymi.

Turbiny i turbogeneratory parowe.

Rurociągi wysokoprężne.

Rurociągi technologiczne i przesyłowe.

Stale zbiorniki ciśnieniowe.

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

Instalacje oczyszczania spalin.

Konstrukcje stalowe.

Pompy procesowe.

Budynki i budowle.

Grupa Termo-Rex jest dostawcą termoelementów, izolacji termicznych, ceramiki technicznej, artykułów elektroinstalacyjnych oraz producentem maszyn i osprzętu do obróbki cieplnej. Oferta materiałów eksploatacyjnych do obróbki cieplnej obejmuje tkaniny szklane, tkaniny ceramiczne, maty glinokrzemianowe, mata izolacyjna Tygasil, poduszki izolacyjne, elementy grzewcze, maty grzewcze, mufy grzewcze, kasety grzewcze, sznurki szklane koszulki szklane, induktry suche, rejestratory temperatury, taśmy drukujące i papiery do rejestratorów, termopary, zgrzewarki do termopar, zgrzewarki do szpilek, taśmy stalowe, zaciągarki do taśm stalowych uchwyty spawalnicze MIG/MAG, TIG, plazma, dysze, końcówki prądowe, izolatory, tulejki zaciskowe, korpusy palników, soczewki gazowe materiały spawalnicze: elektrody wolframowe, elektrody otulone, pręty TIG, druty spawalnicze, elektrody plazmowe wtyki i gniazda spawalnicze, przewody spawalnicze, zaciski biegunowe, węże techniczne, króćce i szybkozłączki, folie i papiery.

Poprzez swoje spółki zależne w ramach działalności Grupa zajmuje się pozyskiwaniem pyłów lotnych powstałych w procesie spalania węgla kamiennego w kotłach energetycznych. Udział przychodów ze sprzedaży mikrosfer w strukturze przychodów za pierwsze półrocze 2020 rok wynosi 3,9%.

INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU I ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA

W 2020 roku jak i w latach poprzednich, głównym rynkiem zbytu dla produktów, usług i towarów oferowanych przez Grupę był rynek krajowy. Oferowany przez Spółki z Grupy asortyment usług, towarów i materiałów adresowany jest przede wszystkim do przedsiębiorstw realizujących zlecenia w branży energetycznej, petrochemicznej i elektrycznej. W kolejnych okresach działalność gospodarcza Grupy także będzie się koncentrowała na rynku krajowym.

Towary i materiały zakupione na rynku krajowym stanowią 73,8% udział w ogólnej wartości zakupów. Pozostała część tj. 26,2% towarów i materiałów nabywanych przez Spółkę w pierwszym półroczu 2020 roku pochodziło z importu. Import ten obejmuje głównie produkty z grupy ceramiki technicznej oraz izolacji termicznych. Głównymi dostawcami zagranicznymi dla Spółki są producenci ceramiki technicznej z Chin oraz izolacji termicznych z Wielkiej Brytanii i Chin. W pierwszym półroczu 2020 roku Grupa utrzymała udział rynków zagranicznych w strukturze dostawców towarów i materiałów na poziomie porównywalnym do 2019 roku.

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA SPÓŁEK W GRUPIE

Termo-Rex SA - jednostka dominująca

Na dzień 30.06.2020 roku zarejestrowany kapitał akcyjny Termo-Rex S.A. wynosi 11 350 tys. zł.

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Rodzaj akcji	Liczba głosów na WZ (w szt.)	Udział w kapitale	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%
Pozostali akcjonariusze	19.658.000 (seria A, B1,D,E)	na okaziciela	19.658.000	17,32%	12,03%
Razem	113.500.000		163.500.000	100,00%	100,00%

Struktura akcji na dzień 30.06.2020r.

Seria	Liczba akcji (w szt.)	Rodzaj akcji	Liczba głosów na WZ (w szt.)	Udział w kapitale	Udział w głosach na WZ
A	1 000 000	na okaziciela	1 000 000	0,88%	0,61%
B	62.000.000 (seria B1)	na okaziciela	62.000.000	54,63%	37,92%
	50.000.000 (seria B2)	imiennie uprzywilejowane	100.000.000	44,05%	61,16%
D	275 000	na okaziciela	275 000	0,24%	0,17%
E	225 000	na okaziciela	225 000	0,20%	0,14%
Razem	113 500 000		163 500 000	100%	100%

Termo-Rex Power Romania SRL – jednostka zależna

Struktura udziałów na 30.06.2020r.

Akcjonariusz	Liczba udziałów (w szt.)	Rodzaj udziałów	Liczba głosów na ZW (w szt.)	Udział w kapitale	Udział w głosach na ZW
Termo-Rex SA	5 000	imiennie	5 000	100%	100%
Razem	5 000		5 000	100%	100%

CKTiS SA – jednostka zależna

Struktura akcji na 30.06.2020r.

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba akcji (w szt.)</i>	<i>Rodzaj akcji</i>	<i>Liczba głosów na WZ (w szt.)</i>	<i>Udział w kapitale</i>	<i>Udział w głosach na WZ</i>
<i>Termo-Rex SA</i>	<i>Seria A</i>	<i>imienne</i>	<i>97 218</i>	<i>66,65%</i>	<i>66,65%</i>
<i>Adam Dariusz Łapacz</i>	<i>Seria A</i>	<i>imienne</i>	<i>25 566</i>	<i>17,53%</i>	<i>17,53%</i>
<i>Krzysztof Benedykt Lejman</i>	<i>Seria A</i>	<i>imienne</i>	<i>23 066</i>	<i>15,82%</i>	<i>15,82%</i>
<i>Razem</i>			<i>145 850</i>	<i>100,00%</i>	<i>100,00%</i>

ORGANIZACJA I ZARZĄDZANIE

Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki Dominującej

Zarząd na 30.06.2020r.:

Prezes Zarządu – Jacek Jussak

Wiceprezes Zarządu – Barbara Krakowska

Wiceprezes Zarządu – Jarosław Żemła

Zmiany w składzie Zarządu Spółki w okresie objętym raportem nie wystąpiły.

Rada Nadzorcza na 30.06.2020r.:

Tomasz Kamiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Tomasz Obarski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Marek Tatar – Członek Rady Nadzorczej,

Mariola Mendakiewicz – Członek Rady Nadzorczej,

Anna Antonik – Członek Rady Nadzorczej.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki w okresie objętym raportem nie wystąpiły.

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zarząd	Ilość akcji posiadanych bezpośrednio	Uwagi
Jacek Jussak	921 424	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	171 000	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. Nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta

Wskazanie posiadaczy specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Emitenta (Jednostki dominującej).

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.

Informacja o wynagrodzeniach i świadczeniach dla kluczowego personelu kierowniczego Grupy

	30.06.2020	30.06.2019
Wynagrodzenia	207	153
Ekwiwalent urlopowy	0	0
Razem wynagrodzenia Zarządu Termo-Rex SA	207	153
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	24	42
Razem wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego	231	195

RYZYKA I SPOSOBY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Działalność i funkcjonowanie spółek z Grupy Kapitałowej Termo-Rex narażona jest na czynniki ryzyka zewnętrznego związane w szczególności z otoczeniem rynkowym i regulacyjno-prawnym oraz czynniki ryzyka wewnętrzne związane z prowadzeniem działalności operacyjnej. Przedstawione poniżej czynniki ryzyka mogą mieć wpływ na działalność Grupy w przyszłych okresach 2020 r., jednakże ich kolejność nie odzwierciedla ich znaczenia dla Grupy.

Ryzyko utraty płynności

Informacja o kredytach i gwarancjach Termo-Rex SA.

W czerwcu 2020 roku Spółka dominująca podpisała z MBank SA aneks do umowy kredytu obrotowego w rachunku bieżącym o wartości 2 000 tys. zł. oraz umowę o otwarcie linii gwarancji bankowych wydłużający okres trwania umowy o kolejne 12 miesięcy tj. do czerwca 2021 roku. Na dzień 30.06.2020 roku kredyt w rachunku bieżącym wykorzystano na poziomie 1 565 tys. zł., Bank udzielił gwarancji na rzecz kontrahentów Termo-Rex SA w ramach zawartej umowy linii gwarancji o wartości 1 734 tys. zł.

Spółka dominująca kontynuuje z ING Bankiem Śląskim współpracę w ramach umowy wieloproduktowej obejmującej linię gwarancji bankowych. W lipcu 2019 roku zredukowano wysokość linii kredytowej z 1 200 tys. zł do 600 tys. zł. W ramach tej umowy Bank zobowiązany jest do wystawienia na rzecz kontrahentów Spółki gwarancji stanowiących zabezpieczenie ewentualnych roszczeń kontrahentów z tytułu właściwej realizacji umów, szczególnie umów o realizację usług w zakresie budownictwa przemysłowego realizowanych przez Termo-Rex SA. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 30.06.2020 roku wynosi 32 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 30.06.2020 roku kwota łączna zobowiązań z tytułu kredytu wynosi 400 tys. zł.

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

Informacja o kredytach i gwarancjach CKTiS SA.

Spółka CKTiS SA zawarła z:

- Pekao SA o/ Warszawa umowę krótkoterminowego kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 1 000 tys. zł. zabezpieczonego hipoteką na nieruchomościach Spółki. Stan zobowiązań na dzień 30.06.2020r. – 0tys.zł.
- MBank SA o/Katowice umowę krótkoterminowego kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 1 500 tys. zł. zabezpieczonego gwarancją de minimis. Stan zobowiązań na dzień 30.06.2020r. – 0 tys. zł.
- Pekao SA o/Warszawa umowę linii gwarancji nr 2016/02/4526246 o wartości 5 100 tys. zł. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 30.06.2020r. wynosi 2 783 tys. zł.
- PZU SA umowę okresową o gwarancje ubezpieczeniowe nr UO/GKR/68/2013-071 z limitem 1 900 tys. zł. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 30.06.2020r.- 983 tys. zł.
- WARTA SA umowę okresową o gwarancje ubezpieczeniowe nr ŁO/UL/03/2014 z limitem 1 000 tys. zł. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 30.06.2020r. – 359 tys. zł.

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

30.06.2020	Poniżej jednego roku	Od 1 do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Zobowiązanie z tyt. kredytów	1766	200	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	524	417	275	467*
Zobowiązanie z tyt. subwencji - pożyczki	0	4 179	0	0
Zobowiązania handlowe	1 420	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	2 764	0	0	0
Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	12	0	0	0
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	12	0	0	0
Razem	6 498	4 796	275	467

*Zobowiązania z tyt. opłaty za użytkowanie wieczyste gruntów

Wskaźnik bieżącej płynności na koniec pierwszego półrocza 2020 roku wyniósł 2,1 a wskaźnik płynności szybkiej wyniósł 1,7. Wartość tych wskaźników w porównaniu do danych na dzień 31.12.2019 roku znacząco się poprawiła, i utrzymuje się w przedziałach gwarantujących stabilne finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

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

Wdrożone w kwietniu bieżącego roku rozwiązania „Tarczy finansowej” pozwoli Spółkom z Grupy pozyskanie z Państwowego Funduszu Rozwoju subwencji na wsparcie płynności finansowej oraz utrzymanie zatrudnienia na poziomie sprzed pandemii tj. 202 etatów. Subwencja dla Termo-Rex SA wyniosła 1405 tys. zł., a dla CKTiS SA 2773 tys. zł.

Ryzyko kredytowe

W przypadku Grupy ryzyko kredytowe powstaje przede wszystkim w odniesieniu do klientów Spółek z Grupy. Grupa realizuje sprzedaż do stałych odbiorców, których wiarygodność opiera się na doświadczeniach ze współpracy z przeszłości. Sytuacja płatnicza tych odbiorców jeszcze do końca 2019 roku oceniana była jako dobra, stąd ryzyko oceniane było jako niskie. Niestety pierwsze półrocze 2020 roku zmusza do ponownej weryfikacji oceny sytuacji finansowej Spółek z Grupy i ich klientów. Jest to skutkiem ujawniania się coraz bardziej restrykcyjnego podejścia Banków w zakresie oceny zdolności kredytowej podmiotów przez nie finansowanych. Poziom wykorzystanego zadłużenia z tytułu kredytów bankowych Grupy jest niski, na dzień 30.06.2020 roku wynosi 1 966 tys. zł., i wzrósł w odniesieniu do danych na koniec 2019 roku jedynie o 165 tys. zł. Zarząd ocenia, że ryzyko związane z pozyskaniem finansowania zewnętrznego w kontekście zmiany polityki Banków może zaburzyć płynne funkcjonowanie Spółek w Grupie w 2020 roku. O ile ryzyko to raczej nie uwidoczni się w zakresie pozyskiwania środków kredytowych przez Spółki z Grupy, to w odniesieniu do kontrahentów może wpłynąć na zmniejszenie składanych zamówień a w sytuacjach skrajnych ich wycofanie.

Ryzyko zmiany stóp procentowych

W przypadku Grupy ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z długoterminowymi oraz krótkoterminowymi kredytami. Zmienne oprocentowanie oparte o model stawka WIBOR plus marża banku narażają Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Grupa w latach 2020 i 2019 korzystała z finansowania zewnętrznego wyrażonego w złotych polskich. Dokonane w ostatnim okresie obniżenie stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej utwierdza to stanowisko.

Ryzyko związane z istniejącym zadłużeniem zostało uznane za nieistotne z punktu widzenia wpływu na wyniki Grupy, dlatego też w obecnej chwili zarządzanie ryzykiem stóp procentowych ogranicza się do bieżącego monitorowania sytuacji rynkowej. W przypadku wzrostu zadłużenia Grupy z tytułu kredytów bankowych i pożyczek zostaną podjęte działania w celu odpowiedniego zabezpieczenia przed zmianą stóp procentowych.

Ryzyko walutowe

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 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 wynosi 24,3%, a w wymiarze wartościowym zamyka się kwotą 611 tys. zł. W pierwszym kwartale 2020 roku ryzyko walutowe znacząco wzrosło ze względu na rozchwianie rynku walutowego w skutek światowych skutków epidemii koronawirusa. Cykl produkcyjny w branży energetycznej i petrochemicznej (podstawowy rynek zbytu Grupy) w pierwszym kwartale roku zazwyczaj notuje zauważalny spadek obrotów związany z warunkami atmosferycznymi ograniczającymi lub uniemożliwiającymi realizację prac. Skutki wzrostu kursów walut i osłabienia waluty krajowej szczególnie w odniesieniu do takich walut GBP, USD oraz EURO ujawnią się w perspektywie kolejnych kwartałów 2020 roku i niewątpliwie będą miały wpływ na wzrost cen zakupu towarów i materiałów a w konsekwencji także ich cen sprzedaży na rynku krajowym.

W 2019 roku i pierwszym półroczu 2020 roku Grupa nie korzystała z instrumentów pochodnych ponieważ ekspozycja na ryzyko walutowe, dotyczące rozrachunków z dostawcami i odbiorcami zagranicznymi nie była wysoka. W 2020 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 dzień 30.06.2020 roku stan zadłużenia kapitału własnego Grupy wyniósł 57,0 %.

Ryzyko związane z przerwaniem łańcuchem dostaw

Początek 2020 roku przyniósł pandemię koronawirusa COVID-19 w wielu krajach świata. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę światową szczególnie w związku ze skutkami przerwania łańcucha dostaw oraz znaczącym wzrostem kosztów transportu towarów importowanych z rynków azjatyckich. Brak możliwości zakupu materiałów, podzespołów niezbędnych do realizacji zleceń spowodować może opóźnienia lub zatrzymanie procesów inwestycyjnych. Ich ciągłość jest w dobie rozchwianej sytuacji gospodarczej szczególnie istotna ze względu na konieczność generowania przychodów umożliwiających pokrywanie kosztów działalności operacyjnej. Grupa już w poprzednich okresach stosowała strategię w ramach której, zakupy materiałów o znaczących wartościach wyłączane były z obowiązków kontraktowych Grupy, a ich finansowanie zapewniał bezpośrednio Inwestor. W sytuacji szoku popytowego, za którym mogą podążać 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 2020 roku i lat następnych są regulacje prawne wprowadzające do polskiego systemu prawnego konstrukcję Pracowniczych Programów Kapitałowych. Z szacunków wykonanych przez Zarządy Spółek z Grupy wynika iż w 2020 roku budżet wynagrodzeń w grupie wzrośnie co najmniej o około 150 tys. zł. a w następnych latach o 300 tys. zł.

Ryzyko konkurencji cenowej

Nasilenie działań konkurencyjnych może oddziaływać na Grupę i doprowadzić do pogorszenia wyników finansowych w wyniku presji na obniżkę marż handlowych, zwiększenia trudności w pozyskiwaniu nowych i utrzymaniu istniejących kontraktów. 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 2020 roku związane z możliwym spowolnieniem a nawet recesją gospodarczą mogą jeszcze bardziej nasilić te ryzyka. Trudne warunki rynkowe zmuszą Grupę do wnikliwej analizy założeń finansowych kontraktu, a w kolejnym etapie ścisłego reżimu nadzoru kosztowego na etapie realizacji.

Ryzyka opóźniające rozwój branż

Spółki z Grupy działają w branżach energetycznej, petrochemicznej, stoczniowej, chemicznej. Ryzyka opóźniające rozwój tych branż to między innymi wstrzymywanie procesu inwestycyjnego, braku pełnej realizacji założeń inwestycyjnych, rezygnację z realizacji lub zmiany programów inwestycyjnych, uzależnienie finansowania przedsięwzięć inwestycyjnych w kraju od oceny perspektyw ryzyka gospodarczego kraju. Ryzyko to jest szczególnie istotne w perspektywie co najmniej 2020 roku, który zapowiada się jako rok obciążony znacznymi problemami gospodarczymi właściwie wszystkich znaczących gospodarek świata.

Ryzyko epidemiczne

Początek 2020 roku przyniósł pandemię koronawirusa COVID-19 w wielu krajach. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę światową. Znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów, przerwanie łańcucha dostaw, zwiększona absencja pracowników spowodowana chorobą czy koniecznością poddania się kwarantannie mogą mieć wpływ na sytuację Grupy w roku 2020. Nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych danych liczbowych, dotyczących potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na Spółki z Grupy. Aktywność biznesowa i gospodarcza Grupy skupia się na branży petrochemicznej i energetycznej. W ocenie kierownictwa ryzyko epidemiczne nie zagrazi kontynuacji działalności w kolejnych okresach. Wyniki wypracowane przez Grupę w pierwszym półroczu 2020 roku pokazały okresowe zmniejszenie wartości generowanych przychodów w skutek czasowego spowolnienia gospodarki w marcu i kwietniu 2020 roku. Kontynuowanie tego trendu w kolejnych miesiącach bieżącego roku mogłoby doprowadzić do zatrzymania prowadzonych zadań inwestycyjnych i remontowych oraz przesunięcia przez Inwestorów planowanych zamierzeń inwestycyjnych. Działania takie miałyby negatywny wpływ na wartość przychodów ze sprzedaży w perspektywie kolejnych okresów 2020 roku. Odpowiedzią na te zagrożenia jest realizowana w Spółkach z Grupy konsekwentna strategia racjonalizacji kosztów działalności operacyjnej.

Ryzyko recesji gospodarczej

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

Należy zakładać znaczące ograniczenie aktywności gospodarczej, co wywołuje dużą niepewność wśród przedsiębiorców. Stan ten uzależniony jest od liczby nowych zakażeń. Oznacza to, jednak że epidemia obniży znacząco wzrost PKB w Polsce, czego skutkiem będzie znaczące ograniczenie procesów inwestycyjnych w branżach podstawowych dla funkcjonowania Grupy.

CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA, PERSPEKTYWY ROZWOJU

W pierwszym półroczu 2020 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego w sposób znaczący zmniejszyła się o wartość przychodów ze sprzedaży. Spadek globalnej wartości przychodów ze sprzedaży usług budownictwa przemysłowego wyniósł (-54,2%), a pozostałych usług (-44,0%). Przyczyn tak dużych spadków należy upatrywać w sezonowym spowolnieniu w branży budownictwa przemysłowego ale przede wszystkim w ograniczeniach w działalności gospodarczej wprowadzonych w Polsce i Europie w związku z pandemią koronawirusa COVID-19. Ogłoszenie w marcu bieżącego roku stanu pandemii doprowadziło do chwilowego ograniczenia i spowolnienia w zakresie bieżącej realizacji zadań wykonywanych przez Grupę na instalacjach energetycznych i petrochemicznych na terenie kraju, a w przypadku zleceń realizowanych przez Grupę na terenie Francji do całkowitego zawieszenia ich realizacji i powrotu brygad do Polski. Powszechna obawa przed zachorowaniem, problemy absencyjne związane z zamknięciem szkół i przedszkoli, konieczności organizacji pracy w modelu pracy zdalnej, konieczność reorganizacji pracy na placach budów, w tym dodatkowego zabezpieczenia pracowników w środki bezpośredniej ochrony przeciwwirusowej, to problemy z którymi borykano się w marcu i kwietniu 2020 roku.

Wdrożone w Grupie oraz u zleceniodawców rozwiązania minimalizujące ryzyko zarażenia się w wirusem w trakcie wykonywania obowiązków zawodowych, a także coraz większa świadomość pożądanych i niepożądanych zachowań, pozwoliły w kolejnych tygodniach drugiego kwartału 2020 roku na stopniowy powrót do realizacji przerwanych prac. W przypadku montażu rurociągów systemu parowego na potrzeby budowy bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Stalowa Wola przesunięcie terminu realizacji wyniosło około 6 tygodni. Prace zostały ostatecznie zamknięte 30 kwietnia bieżącego roku. Kontynuacja zlecenia na potrzeby kontrahentów z Francji możliwe będzie dopiero po ponownym otwarciu granic wewnątrzrajnych.

W konsekwencji znaczącego spadku przychodów w ramach programu rządowego „Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw” Grupa zawarła umowy subwencji finansowej dla jednostki dominującej Termo-Rex SA o wartości 1 406 tys. zł, a dla Spółki CKTiS SA 2 773 tys. zł.

W chwili obecnej Grupa realizuje bez opóźnień na rynku krajowym wszystkie wcześniej zaplanowane i zawarte umowy projekty. Na koniec kwietnia bieżącego roku wartość przychodów Grupy powróciła do stabilnych poziomów i wzrosła do 11 357 tys. zł. (przychód w kwietniu 2020 roku wyniósł - 8 229 tys. zł.), co w perspektywie kolejnych miesięcy daje szansę na zniwelowanie strat poniesionych w pierwszym kwartale 2020 roku.

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

Grupa zawiadomiła o zawarciu w styczniu 2020 roku przez Spółkę zależną CKTiS SA z siedzibą w Płocku z Polskim Koncernem Naftowym Orlen SA z siedzibą w Płocku, umowy obejmującej prace związane z wymianą kotłów 27H2/E1, 21H2/E1, 28H2/E1 na instalacji Claus VII, Claus I oraz Claus VIII w Zakładzie Produkcyjnym PKN Orlen SA w Płocku.

Zlecenie objęte umową realizowane będzie w okresie od marca 2020 roku do listopada 2020 roku, a łączna wartość umowy wynosi 14 804 tys. zł.

W kwietniu 2020 r. zrealizowano i zakończono prace na pierwszym z trzech kotłów. Kolejne 2 etapy umowy realizowane będą w lipcu i we wrześniu bieżącego roku.

Zarząd Grupy dokonał analizy sytuacji finansowej i gospodarczej Spółek z Grupy w horyzoncie najbliższych dwóch kwartałów. Biorąc pod uwagę, że aktywność gospodarza Grupy skupia się na branży petrochemicznej i energetycznej, a dotychczasowe kontrakty wprawdzie z poślizgami czasowymi ale są w dalszym ciągu realizowane, nie istnieją zagrożenia w zakresie kontynuacji działalności. Stabilna sytuacja finansowa Grupy na koniec ubiegłego roku a także wsparcie finansowe w ramach pomocowych programów rządowych pozwoliły stabilnie przetrwać początkowy okres pandemii. Warunkiem umożliwiającym powrót do „normalności” w zakresie porównywalnym do danych wypracowanych w 2019 roku jest jednak utrzymanie krajowych planów inwestycyjnych w branży petrochemicznej i energetycznej na poziomach sprzed pandemii.

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

AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA GRUPY

Aktywa Grupy

Składniki aktywów	30.06.2020		30.06.2019	
	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł.	Struktura %
Aktywa trwałe	22 780	61,8%	19 526	45,0%
Aktywa niematerialne	26	0,1%	29	0,1%
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	1 618	4,4%	1 438	3,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	11 812	32,0%	16 413	37,8%
Nieruchomości inwestycyjne	7 907	21,5%	377	1,0%
Inwestycje pozostałe	1 185	3,2%	1 037	2,4%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	199	0,5%	188	0,4%
Inne aktywa	33	0,1%	44	0,1%
Aktywa obrotowe	14 053	38,2%	23 835	55,0%
Zapasy	2 353	6,4%	1 691	3,9%
Należności handlowe	3 976	10,9%	17 936	41,4%
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	280	0,7%	2 161	5,0%
Należności z tyt. podatku dochodowego	6	0,1%		
Należności pozostałe	1 521	4,1%	1 558	3,6%
Aktywa finansowe	316	0,8%	409	0,9%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 601	15,2%	80	0,2%
Aktywa razem	36 833	100%	43 361	100%

Aktywa razem Grupy wg stanu 30.06.2020 r., w porównaniu do stanu na koniec pierwszego półrocza 2019 roku, zmniejszyły się o 15,1%, tj. wartościowo o kwotę 6 528 tys. zł.

W pierwszym półroczu 2020 roku udział aktywów trwałych w ogólnej wartości aktywów Grupy w ujęciu rok do roku wzrósł o 16,8%, co jest skutkiem spadku wartości aktywów razem. W okresie objętym raportem w związku ze zmianą sposobu użytkowania składników aktywów trwałych tj. hali produkcyjno – magazynowej i podpisaniem dwuletniej umowy najmu części powierzchni w/w obiekcie, dokonano przekwalifikowania tego aktywa trwałego do nieruchomości inwestycyjnych. Wartość godziwa ustalona w oparciu o koszt wytworzenia przekwalifikowanej nieruchomości inwestycyjnej wynosi 3 024 tys. zł.

Udział aktywów obrotowych Grupy w wartości aktywów razem zmniejszył się w pierwszym półroczu 2020 roku o 16,8%. W wymiarze kwotowym w ujęciu rok do roku zmniejszyły się one o 9 782 tys. zł. W wartości aktywów obrotowych najwyższy udział stanowią należności handlowe (10,9%), zapasy (6,4%) oraz środki pieniężne (15,2%). W okresie objętym raportem, w wymiarze kwotowym w porównaniu do stanu na dzień 30.06.2019 roku należności handlowe zmniejszyły się o 13 960 tys. zł., należności z tytułu umów budowlanych 1 880 tys. zł., a stan środków pieniężnych wzrósł o 5 521 tys. zł. Zmniejszenie poziomu należności handlowych to skutek znaczącego spadku przychodów Grupy ze sprzedaży towarów i usług w pierwszym półroczu 2020 roku, spowodowany w znacznej mierze lock downem.

Pasywa Grupy

Składniki pasywów	30.06.2020		30.06.2019	
	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł.	Struktura %
Kapitał własny	23 460	63,7%	23 229	53,6%
Kapitał akcyjny	11 350	30,8%	11 350	26,2%
Inne składniki kapitału własnego	6 805	18,5%	5 717	13,2%
Różnice kursowe jednostki zagranicznej	(3)	0,0%	(6)	0,0%
Zyski zatrzymane	3 348	9,1%	3 341	7,7%
Udziały niedające kontroli	1 960	5,3%	2 827	6,5%
Zobowiązania długoterminowe	6 639	18,0%	2 289	5,3%
Zobowiązania krótkoterminowe	6 734	18,3%	17 843	41,1%
Pasywa razem	36 833	100%	43 361	100%

Pasywa Grupy wg. stanu na 30.06.2020 r., w porównaniu do stanu na koniec pierwszego półrocza roku ubiegłego, zmniejszyły się o 15,1%, wartościowo o kwotę 6 528 tys. zł. Na koniec pierwszego półrocza 2020 roku o 10,1% zmniejszyło się zaangażowanie kapitału obcego w finansowaniu bieżącej działalności operacyjnej Grupy. Udział zobowiązań długoterminowych w ujęciu procentowym wzrósł o 12,7 % tj. , a w ujęciu wartościowym kwota zobowiązań długoterminowych zwiększyła się o kwotę 4 350 tys. zł. Znaczący wpływ na wzrost poziomu zobowiązań długoterminowych Grupy mają pożyczki -subwencje wypłacone w ramach programów pomocowych przez Polski Fundusz Rozwoju. Zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się o 22,8%, wartościowo stanowi to kwotę 11 109 tys. zł. Udziały niedające kontroli w strukturze pasywów zmniejszyły się o 1,2%. Stabilny poziom kapitału własnego wypracowany w poprzednich latach pozwolił na utrzymanie dobrej sytuacji finansowej Grupy, przy równoczesnym obniżeniu poziomu zaangażowania kapitału zewnętrznego i to w okresie w którym Grupa zanotowała znaczący spadek przychodów i ujemny wynik finansowy. Wg stanu na 30.06.2020 r. udział kapitału własnego w pasywach Grupy ogółem, w porównaniu do stanu na koniec analogicznego okresu roku ubiegłego wzrósł o 10,1%.

W stosunku do roku poprzedniego kapitał własny Grupy Termo-Rex wzrósł o 231 tys. zł. Pokrycie kapitałem własnym wynosiło:

Wyszczególnienie	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Aktywów trwałych	103,0%	119,0%	126,2%
Aktywów ogółem	63,7%	53,6%	47,9%

Aktywa jednostki dominującej - Termo-Rex SA

Składniki aktywów	30.06.2020		30.06.2019	
	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł.	Struktura %
Aktywa trwałe	22 094	80,1%	18 805	65,2%
Aktywa niematerialne	15	0,1%	24	0,1%
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	641	2,3%	434	1,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	10 564	38,3%	15 300	53,0%
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	2 813	10,2%	2 585	9,0%
Nieruchomości inwestycyjne	7 530	27,3%		
Inwestycje pozostałe	463	1,7%	343	1,2%

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68	0,2%	119	0,4%
Aktywa obrotowe	5 479	19,9%	10 029	34,8%
Zapasy	1 496	5,4%	1 205	4,2%
Należności handlowe	1 730	6,3%	5 456	18,9%
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0,0%	2 068	7,2%
Należności pozostałe	1 696	6,2%	882	3,1%
Aktywa finansowe	316	1,2%	409	1,4%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	235	0,8%	9	0%
Aktywa razem	27 573	100%	28 834	100%

Aktywa Spółki Termo-Rex SA wg stanu 30.06.2020 r., w porównaniu do stanu na koniec analogicznego okresu roku ubiegłego, zmniejszyły się o 4,4%, wartościowo o kwotę 1 261 tys. zł. Udział aktywów obrotowych wg stanu na 30.06.2020 r. w aktywach ogółem, w porównaniu do stanu z 2020 roku, zmniejszył się o kwotę 4 550 tys. zł. tj. o 14,9%. Spadek wartości aktywów obrotowych Spółki Termo-Rex SA nastąpił w grupie należności szczególnie należności handlowych (-12,6%) oraz należności z tyt. umów o usługi budowlane (-7,2%). Zmniejszenie poziomu należności handlowych to skutek znaczącego spadku przychodów Grupy ze sprzedaży towarów i usług w pierwszym półroczu 2020 roku, spowodowany w znacznej mierze lock downem.

Pasywa jednostki dominującej - Termo-Rex SA

Składniki pasywów	30.06.2020		30.06.2019	
	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł.	Struktura %
Kapitał własny	20 434	74,1%	20 122	69,8%
Kapitał akcyjny	11 350	41,2%	11 350	39,4%
Inne składniki kapitału własnego	5 581	20,2%	6 603	22,9%
Zyski zatrzymane	3 503	12,7%	2 169	7,5%
Zobowiązania długoterminowe	3 379	12,3%	1 516	5,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	3 760	13,6%	7 196	25,0%
Pasywa razem	27 573	100%	28 834	100%

Pasywa Spółki Termo-Rex SA wg stanu 30.06.2020 r., w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku, zmniejszyły się o 4,4%, wartościowo o kwotę 1 261 tys. zł. Udział zobowiązań krótkoterminowych wg stanu na 30.06.2020 r. w pasywach ogółem, w porównaniu do stanu na koniec pierwszego półrocza 2019 roku, zmniejszył się o 11,4% równocześnie udział zobowiązań długoterminowych wzrósł o 7,1%.

W stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego kapitał własny Termo-Rex SA wzrósł o 312 tys. zł. Pokrycie kapitałem własnym wynosiło:

Wyszczególnienie	30.06.2020	30.06.2019
Aktywów trwałych	92,5%	107,0%
Aktywów ogółem	74,1%	69,8%

INFORMACJA O KREDYTACH, UMOWACH POŻYCZEK, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek -jednostki dominującej

Termo-Rex SA	30.06.2020	31.12.2019
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	800	800
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w tys. zł	200	300
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	10.06.2022	10.06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
h) inne - wartość dyskonta	0	0

W kwietniu 2020 r. Spółka Termo-Rex SA skorzystała z programów pomocowych, które w związku z wybuchem pandemii zostały zaoferowane przez rząd polskim przedsiębiorstwom. W konsekwencji znaczącego spadku przychodów w ramach programu rządowego „Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw” Spółka zawarła umowy subwencji finansowej dla Termo-Rex SA o wartości 1 405 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek – jednostki dominującej

Termo-Rex SA	30.06.2020	31.12.2019
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	1 565	1 265
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	06.2021	04.06.2019
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości. Gwarancja de minimis Banku BGK	Hipoteka umowna na nieruchomości
h) inne	-----	-----
a) nazwa(firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	ING Bank Śląski SA	ING Bank Śląski SA
b) siedziba	Katowice	Katowice

c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	600 /umowa wieloproduktowa – linia gwarancji bankowych/	600 /umowa wieloproduktowa – linia gwarancji bankowych/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	0
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,2 p.p.	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,2 p.p.
f) termin spłaty	07.2020	11.06.2022
g) zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. Gwarancja de minimis Banku BGK	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
h) inne	-----	-----
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	200	200
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	10.06.2022	10.06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości.	Hipoteka umowna na nieruchomości.
h) inne	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.	-----

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

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek – jednostki zależne

CKTIS SA	30.06.2020	31.12.2019
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Pekao SA	Pekao SA
b) siedziba	Płock	Płock
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	1 000	1 000
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	0

e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,2 p.p.
f) termin spłaty	06.2021	06.2020
g) zabezpieczenia	Gwarancja spłaty kredytu udzielona przez BGK; weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową potwierdzony przelew na Bank wiarytelności handlowych/ kontraktów Kredytobiorcy.	Gwarancja spłaty kredytu udzielona przez BGK; weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową potwierdzony przelew na Bank wiarytelności handlowych/ kontraktów Kredytobiorcy.

CKTiS SA	30.06.2020	31.12.2019
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Płock	Płock
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	1 500	1 500
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	0
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	06.2021	06.2020
g) zabezpieczenia	Gwarancja spłaty kredytu udzielona przez BGK; weksel własny	Gwarancja spłaty kredytu udzielona przez BGK; weksel własny

W kwietniu 2020 r. Spółka CKTiS SA skorzystała z programów pomocowych, które w związku z wybuchem pandemii zostały zaoferowane przez rząd polskim przedsiębiorstwom. W konsekwencji znaczącego spadku przychodów w ramach programu rządowego „Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw” Spółka zawarła umowy subwencji finansowej dla CKTiS SA o wartości 2 773 tys. zł.

Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych.

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.

Zobowiązania warunkowe jednostki dominującej

Zobowiązania warunkowe Termo-Rex SA

Kontrahent	Gwarant	Data obowiązywania		Kwota (tys. zł.)	Rodzaj zobowiązania warunkowego	Zabezpieczenie
Chemar Rurociągi sp. z o.o.	MBank SA	Do	31.07.2020r.	1 733,0	Gwarancja dobrego wykonania kontraktu nr 11030KPB19	hipoteka
		do	16.07.2022r.	677,0		
PAK SERWIS sp. z o.o.	MBank SA	do	30.11.2021r.	60,0	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 11089KMB19	hipoteka
PAK SERWIS Sp. z o.o.	MBank SA	do	30.11.2020r.	60,0	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 11088KMB19	hipoteka
PAK SERWIS Sp. z o.o.	MBank SA	do	30.11.2020r.	60,0	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 11093KMB19	hipoteka
PAK SERWIS Sp. z o.o.	MBank SA	do	30.11.2020r.	60,0	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 11094KMB19	hipoteka
ZEC Serwis sp. z o.o.	ING Bank Śląski SA	do	30.06.2021	16,0	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr KLG53750IN18	weksel
ZEC Serwis sp. z o.o.	ING Bank Śląski SA	do	30.06.2021	16,0	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr KLG5348IN18	weksel
Razem wg. stanu na 30.06.2020r.				2 005,0		

Tabela prezentuje wartość zobowiązań warunkowych na dzień sporządzenia raportu.

W celu zabezpieczenia roszczeń z tytułu udzielonych gwarancji bankowych została na rzecz Banku ustanowiona hipoteka umowna łączna na nieruchomościach położonych w Jaworznie, objętej księggami wieczystymi KW nr KAJ/00025723/6, KW nr KAJ/00014082/0 i KW nr KAJ/00025722/9, KAJ/00011505/1, KAJ/00023610/7 prowadzonymi przez Sąd Rejonowy w Jaworznie.

Zobowiązania warunkowe CKTiS SA

Kontrahent	Gwarant	Data obowiązywania		Kwota (tys. zł.)	Rodzaj zobowiązania warunkowego	Zabezpieczenie
Polimex Mostostal SA	PZU SA	do	19.03.2021r.	17	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek GKDo/283/2015-071-24-01 z 05.08.2015 r. Aneksy 1 - 10.	weksel
PAK SERWIS Sp. z o.o.	PZU SA	do	16.06.2019-16.08.2021	152	Gwarancja usunięcia wad i usterek Gko/445/2019-071 z 30.05.2019	weksel
PAK SERWIS Sp. z o.o.	PZU SA	do	16.06.2019-16.08.2021	128	Gwarancja usunięcia wad i usterek Gko/444/2019-071 z 30.05.2019	weksel
Fluor S.A.	Bank Pekao SA	do	15.12.2016-10.06.2021 11.06.2021-10.12.2021	697 146 redukcja	Gwarancja należytego wykonania zobowiązań oraz zapłaty kar umownych w okresie rękojmi oraz gwarancji jakości BOFH16007809G z 15.12.2016 r.	blokada środków pieniężnych 140 tys. PLN
Siemens Sp. z o.o.	Bank Pekao SA	do	28.09.2017-11.08.2020r.	80	Defects Liability Guarantee / Zabezpieczenie należytego wykonania umowy BOFH17008507GP/W z 28.09.2017 r.	blokada środk. pien. 16 tys. zł
Doosan Skoda Power	Bank Pekao SA		28.12.2017-09.01.2021 10.01.2021-09.01.2023	1 457 100 redukcja	Bank Guarantee for warranties obligations/ Gwarancja Bankowa na zobowiązania gwarancyjne BOFH17008743GN/W z 28.12.2017 r.	blokada środków pieniężnych 437 tys. zł.
Rafako Spółka Akcyjna	PZU SA		14.02.2018-23.03.2019 06.02.2019-23.03.2022	208	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek GKDo/122/2018/071 i Aneks nr 1 z 21.08.2018 r.	weksel
Mostostal Kraków S.A.	PZU SA		11.04.2018-28.04.2019 29.04.2018-28.05.2022	120	Gwarancja należytego wykonania umowy w okresie realizacji i w okresie gwarancji i rękojmi GKDo/243/2018/071 i Aneks nr 1 z 21.08.2018 r. Aneks nr 2 z 13.01.2020 r.	weksel
PKN Orlen S. A.	Warta SA		17.04.2018-14.12.2018 15.12.2018-28.12.2021	142	Gwarancja należytego wykonania i właściwego usunięcia wad 912700118261 i Aneks nr 1 z 24.08.2018 r.	weksel
Mostostal Kraków S.A.	PZU SA		06.06.2018-21.09.2018 22.09.2018-21.10.2021	38	Gwarancja należytego wykonania umowy w okresie realizacji i w okresie gwarancji i rękojmi GKDo/406/2018/071 i Aneks 1 z 25.06.2018 i Aneks 2 z 21.08.2018	weksel
Rafako Spółka Akcyjna	Warta SA		19.11.2018-31.07.2019 01.08.2019-29.09.2023	150	Gwarancja należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad 912700174989 z dnia 19.11.2018 r.	weksel
Grupa Powen Wafapomp	Bank Pekao S.A.		21.01.2019-14.01.2022	54	Gwarancja zabezpieczająca zobowiązanie usunięcia wad i usterek BOFH18009639GP/W	weksel
BUDIMEX S.A.	WARTA SA		23.01.2019-30.07.2020 31.07.2020-31.07.2023	42 40 redukcja	Gwarancja należytego wykonania umowy w okresie realizacji i w okresie gwarancji i rękojmi 912700208630 Aneks nr 1 z 12.12.2019 Aneks nr 2 z 27.01.2020	weksel

Grupa Powen Wafapomp	Bank Pekao S.A.	do	19.03.2019-11.04.2022	138	Gwarancja zabezpieczająca zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji jakości BOFH19009729GP/W	weksel
Siemens	Bank Pekao S.A.	do	31.01.2019-02.08.2021	244	Defects Liability Guarantee/ Zabezpieczenie usunięcia usterek BOFH19009673GP/W	weksel
ORLEN Projekt S.A.	WARTA SA	do	28.08.2019-31.07.2021	25	Ubezpieczeniowa gwarancja właściwego usunięcia wad 912700291894 z 28.08.2019r.	weksel
GE Power Sp. z o.o.	Bank Pekao S.A.	do	09.10.2019 - 03.03.2023	35	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie umowy oraz zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji jakości BOFH19010137GPW z 09.10.2019	weksel
Siemens	Bank Pekao S.A.	do	18.11.2019 - 29.11.2021	31	Gwarancja zabezpieczająca zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji jakości BOFH19010182GP/W z 18.11.2019	weksel
Siemens	Bank Pekao S.A.	do	18.11.2019 - 01.07.2022	47	Gwarancja zabezpieczająca zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji jakości BOFH19010179GP/W z 18.11.2019	weksel
GE Power Sp. zo.o.	PZU SA	do	14.05.2020 07.10.2021	5	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie umowy Gko/402/2020/071 z 14.05.2020	weksel
PKN Orlen SA	PZU SA	do	10.06.2020 28.09.2023	53	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie umowy oraz zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji jakości 1050146392/GKDo/2020/071 z 22.05.2020	weksel
PKN Orlen SA	PZU SA	do	24.06.2020 27.11.2020	257	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie umowy 1050940434/Gko/2020/071 z 24.06.2020	weksel
Zobowiązania warunkowe				4 126		

Tabela prezentuje wartość zobowiązań warunkowych na dzień sporządzenia raportu.

Grupa na dzień 30.06.2020 r. nie posiada depozytów zabezpieczających i transakcji forward. Spółki z Grupy nie poręczały ani nie gwarantowały spłaty zadłużenia innego podmiotu, w następstwie czego w Grupie nie występują zadłużenia pośrednie.

Pożyczki otrzymane i udzielone

W dniu 14.08.2018 roku Emitent zawarł umowę pożyczki krótkoterminowej w kwocie 180 tys. zł z Jawel- Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie. W 2019 roku i w pierwszym kwartale 2020 roku Jawel-Centrum Sp. z o.o. dokonała spłaty w/w pożyczki o łącznej wartości 180 tys. zł. Kwota naliczonych odsetek od udzielonej pożyczki wyniosła 4,4 tys. zł.

W drugim kwartale 2019 roku Termo-Rex S.A. udzielił Spółce dominującej Jawel-Centrum Sp. z o.o. krótkoterminowej pożyczki na kwotę 215 tys. zł. Kwota naliczonych odsetek od udzielonej pożyczki wyniosła 6,3 tys. zł. W pierwszym półroczu 2020 roku pożyczka została spłacona przez spółkę dominującą w całości w kwocie 215 tys. zł

W trzecim kwartale 2019 roku Termo-Rex S.A. udzielił Spółce Jawel-Centrum Sp. z o.o. pożyczki na kwotę 131 tys. zł. Kwota naliczonych odsetek na 30.06.2020 wyniosła 2,5 tys. zł. W II kwartale 2020 roku Jawel-Centrum Sp. z o.o. dokonała spłaty w/w pożyczki w kwocie 62,6 tys. zł.

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

Na dzień 30.06.2020 roku stan należności z tytułu udzielonych pożyczek wynosi łącznie 70,9 tys. zł.

W dniu 08.04.2020 roku Spółka zależna CKTiS SA z siedzibą w Płocku udzieliła jednostce dominującej Termo-Rex SA krótkoterminowej pożyczki w kwocie 160 tys. zł z terminem spłaty przypadającym na 31.07.2020 roku i oprocentowaniem wynoszącym w skali roku 4%. Na dzień 30.06.2020 roku wartość zobowiązań z tego tytułu wynosi 60 tys. zł.

Przepływy pieniężne

Na dzień 30.06.2020 roku Grupa odnotowała ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej o wartości – 625 tys. zł. W porównywanym okresie pierwszego półrocza 2019 roku wynosiły one – 585 tys. zł. Ujemne przepływy z działalności operacyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych są skutkiem wzrostu stanu zapasów oraz zmniejszeniem stanu zobowiązań krótkoterminowych i znaczącego spadku stanu należności w tym należności handlowych. Przepływy z działalności inwestycyjnej w pierwszym półroczu 2020 roku osiągnęły wartość dodatnią wynoszącą 16 tys. zł. W okresie od 01.01.2020r. do 30.06.2020r. przepływy pieniężne z działalności finansowej zamknęły się dodatnią wartością wynoszącą 4 053 tys. zł. Na koniec pierwszego półrocza 2020 roku przepływy pieniężne netto Grupy wykazywały zwiększenie stanu środków finansowych o 3 444 tys. zł.

Spółka dominująca - Termo-Rex SA odnotowała ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej o wartości – 2 257 tys. zł. W porównywanym okresie pierwszego półrocza 2019 roku wynosiły one + 274 tys. zł. Przepływy z działalności inwestycyjnej w pierwszym półroczu 2019 roku osiągnęły dodatnią wartość 291 tys. zł. W okresie od 01.01.2020r. do 30.06.2020r. przepływy pieniężne z działalności finansowej zamknęły się dodatnią wartością wynoszącą 1 465 tys. zł. Na dzień 30.06.2020r. w Spółce nastąpiło zmniejszenie stanu środków finansowych o 501 tys. zł.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Segmenty działalności operacyjnej Grupy Termo-Rex

Wyszczególnienie: 30.06.2020	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	11 594	513	1 394	13 501
Koszty segmentu	10 752	428	1 445	12 625
Wynik segmentu	842	85	(51)	876
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	1 079	11	261	1 351
Koszty ogólnego zarządu	2 112	193	146	2 451
Zysk ze sprzedaży	(2 349)	(119)	(458)	(2 926)
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe				899
Pozostałe koszty operacyjne i finansowe				135
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				412
Pod. dochodowy				(25)
Zysk(strata) netto				(1 725)
Amortyzacja przypisana	275	25	2	302
Amortyzacja nie przypisana				231

Wyszczególnienie: 30.06.2019	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	25 330	916	1 124	27 370
Koszty segmentu	19 742	515	912	21 169
Wynik segmentu	5 588	401	212	6 201
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	714	12	198	924
Koszty ogólnego zarządu	2 196	121	93	2 410
Zysk ze sprzedaży	2 678	268	(79)	2 867
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe				315
Pozostałe koszty operacyjne i finansowe				209
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				10
Pod. dochodowy				717
Zysk(strata) netto				2 266
Amortyzacja przypisana	268	18	4	290
Amortyzacja nie przypisana				217

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

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

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

W strukturze źródeł przychodów ze sprzedaży największy udział stanowią przychody z realizacji zleceń w zakresie budownictwa przemysłowego, których udział wynosi 85,9% oraz przychody hurtowni elektroinstalacyjnej związane ze sprzedażą towarów stanowiące 10,3% ogólnej wartości przychodów Grupy.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Szczegółową strukturę tytułów w zakresie pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych przedstawiają poniższe tabele.

Przychody operacyjne Grupy

	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	226	49
Odszkodowania	0	60	46
Inne przychody operacyjne	3	26	12
Odsetki	124	0	2
Dofinansowanie z U.P.	756	0	0
Wynik na różnicach kursowych	12	0	6
Przychody operacyjne, razem	895	312	115

Koszty operacyjne Grupy

	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	8	2
Koszty likwidacji odszkodowania	1	51	12
Inne koszty operacyjne	12	4	9
Reklasyfikacja odsetek	3	3	11
Reklasyfikacja opłaty z tyt. gwarancje bankowe	30	16	36
Koszty postępowań sądowych i kar	0	7	36
Pozostałe koszty operacyjne, razem	49	89	106

Przychody operacyjne jednostki dominującej - Termo-Rex SA

	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Zysk ze zbycie niefinansowych aktywów trwałych	2	226	49
Odszkodowania	0	60	46
Dofinansowanie z U.P.	173	0	0
Inne przychody operacyjne	3	24	12
Odsetki	124	0	2
Wynik na różnicach kursowych	4	0	6
Przychody operacyjne, razem	306	310	115

Koszty operacyjne jednostki dominującej - Termo-Rex SA

	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	8	2
Koszty likwidacji odszkodowania	1	48	11
Reklasyfikacja odsetek	2	3	11
Koszty postępowań sądowych i kar	0	2	36
Inne	1	4	0
Pozostałe koszty operacyjne, razem	4	65	60

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

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Szczegółową strukturę tytułów w zakresie przychodów i kosztów finansowych przedstawiają poniższe tabele.

Przychody finansowe Grupy

	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	3	3	5
Inne przychody finansowe	1	0	1
Przychody finansowe, razem	4	3	6

Koszty finansowe Grupy

	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Odsetki od kredytów i pożyczek	75	90	119
Pozostałe odsetki	0	0	45
Usługi bankowe	11	30	71
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	86	120	235

Przychody finansowe jednostki dominującej Termo-Rex SA

	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	3	3	5
Dywidenda należna	778	0	0
Przychody finansowe , razem	781	3	5

Zwyczajne Walne zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zależnej CKTiS SA podjęło decyzję o wypłacie dywidendy za 2019 rok w łącznej kwocie 1 167 tys. zł. Kwota dywidendy przynależna Spółce dominującej Termo-Rex SA wyniosła 778 tys. zł.

Koszty finansowe jednostki dominującej - Termo-Rex SA

	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Odsetki od kredytów i pożyczek	59	71	57
Pozostałe odsetki	0	0	43
Usługi bankowe	3	23	71
Koszty finansowe razem	62	94	171

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2020 ROKU.

Przychody Grupy ze sprzedaży w ujęciu kwartalnym.

Przychody Grupy	01.01.2020 30.06.2020	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2020 31.03.2020	2kw/1kw %
Budownictwo przemysłowe	11 594	9 293	2 301	403,9%
Pozostałe usługi	513	355	158	224,7%
Handel art. elektroinstalacyjne	1 394	725	669	108,4%
Razem przychody ze sprzedaży	13 501	10 373	3 128	331,6%

Transakcje wewnątrz grupy zostały wyeliminowane.

Tabela przedstawia strukturę przychodów Grupy wypracowaną w dwóch kolejnych kwartałach 2020 roku. Wartość przychodów Grupy ze sprzedaży produktów, usług oraz towarów w pierwszym półroczu 2020 roku wyniosła jedynie 13 501 tys. zł. W drugim kwartale br. wzrost wartości przychodów w ujęciu kwartalnym wyniósł 331,6%. Potwierdza to iż w drugim kwartale bieżącego roku stopniowo zmniejszały się negatywne skutki gospodarcze dystansowania społecznego stosowanego jako ochrona przed szerzeniem się pandemii koronawirusa Covid-19.

W strukturze przychodów Grupy usługi budownictwa przemysłowego stanowią o 85,9%, sprzedaż towarów 10,3%, a sprzedaż usług pozostałych w tym usług w zakresie poboru mikrosfer o 3,8%.

Struktura podstawowych grup kosztów w Grupie przedstawia się następująco:

Koszty wg rodzaju	01.01.2020 30.06.2020	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2020 31.03.2020	1kw/2kw %
a) amortyzacja	533	263	270	97,4%
b) zużycie materiałów i energii	1 617	938	679	138,1%
c) usługi obce	5 116	3 444	1 672	206,0%
d) podatki i opłaty	217	94	123	76,4%
e) wynagrodzenia	6 459	3 261	3 198	102,0%
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 495	741	754	98,3%
g) pozostałe koszty rodzajowe	319	124	195	63,6%
Koszty według rodzaju, razem	15 756	8 865	6 891	128,6%

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokr.	(773)	440	(1 213)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1 351)	(938)	(413)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(2 451)	(853)	(1 598)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12 625	8 958	3 667

Koszty działalności operacyjnej w drugim kwartale 2020 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 28,6% przy równoczesnym wzroście wartości przychodów ze sprzedaży za ten okres wynoszącym 231,6%. Tabela powyżej przedstawia strukturę kosztów działalności operacyjnej w pierwszym i drugim kwartale 2020 roku. Wartości w poszczególnych grupach rodzajowych kosztów w porównywanych okresach nie odbiegają znacząco od siebie, za wyjątkiem kosztów związanych z usługami obcymi, których wysokość jest ściśle powiązana z wartością przychodów wypracowanych w drugim kwartale bieżącego roku.

Koszty zarządu w Grupie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za drugi kwartał bieżącego roku były niższe od ich wartości za pierwszy kwartał 2020 roku o 53,4%.

Wynik Grupy w ujęciu kwartalnym.

		01.01.2020 30.06.2020	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2020 31.03.2020	2kw/1kw %
I.	Przychody netto ze sprzedaży	13 501	10 373	3 128	331,6%
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów	12 625	8 473	4 152	204,1%
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	876	1 900	(1 024)	285,5%
IV.	Koszty sprzedaży	1 351	938	413	227,1%
V.	Koszty ogólnego zarządu	2 451	853	1 598	53,4%
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	(2 926)	109	(3 035)	103,6%
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	895	753	142	530,3%
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	49	32	17	188,2%
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 080)	830	(2 910)	128,5%
X.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	412	275	137	200,7%
XI.	Przychody finansowe	4	2	2	100,0%
XII.	Koszty finansowe	86	44	42	104,8%
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 750)	1 063	(2 813)	137,8%

XV.	Podatek dochodowy bieżący	84	43	41	104,9%
XVI.	Podatek dochodowy odroczony	(109)	(6)	(103)	5,8%
XVII.	Zysk (strata) netto	(1 725)	1 026	(2 751)	137,3%
XX.	Łączne całkowite dochody	(1 725)	1 026	(2 751)	137,3%

Za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020r. Grupa zanotowała stratę netto wynoszącą (2 751) tys. zł. W pierwszym kwartale 2020 roku EBIT Grupy Termo-Rex wyniósł -2 779 tys. zł., a EBITDA -2 509 tys. zł.,

W okresie od 01.04.2020 r. do 30.06.2020r. Spółka Termo-Rex SA wypracowała zysk netto wynoszący 1 026 tys. zł. W drugim kwartale 2020 roku EBIT Grupy wyniósł 1 103 tys. zł., a EBITDA 1 366 tys. zł.

Podsumowanie wyników Grupy za pierwszy i drugi kwartał 2020 roku

Wynik na sprzedaży brutto	876	1900	(1 024)
1) produktów	927	2 135	(1 208)
2) towarów	(51)	(235)	184
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	846	721	125
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	(82)	(42)	(40)
Wynik brutto	(1 750)	1 063	(2 816)
Wynik netto	(1 725)	1 026	(2 751)

Przychody Grupy ze sprzedaży w pierwszym półroczu 2020 i 2019 roku.

Przychody Grupy	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 30.06.2019	2020/2019 %
Budownictwo przemysłowe	11 594	25 330	45,8%
Pozostałe usługi	513	916	56,0%
Handel art. elektroinstalacyjne	1 394	1 124	124,0%
Razem przychody ze sprzedaży	13 501	27 370	49,3%

Transakcje wewnątrz grupy zostały wyeliminowane.

Tabela przedstawia strukturę przychodów Grupy wypracowaną w pierwszym półroczu 2020 i 2019 roku. Wartość przychodów Grupy ze sprzedaży produktów, usług oraz towarów w pierwszym półroczu 2020 roku wyniosła jedynie 13 501 tys. zł., co stanowiło jedynie 49,3% przychodów wypracowanych w roku ubiegłym. W okresie objętym raportem największy spadek odnotowano w grupie przychodów ze sprzedaży usług budownictwa przemysłowego, spadek o 54,2%. Jedynie w zakresie sprzedaży towarów elektroinstalacyjnych oraz art. bhp (art. bhp - środki zabezpieczające) zanotowano wzrost sprzedaży wynoszący w ujęciu rok do roku 24,0%. Dane te pokazują jak istotny wpływ na wysokość generowanych przychodów, a w konsekwencji sytuację gospodarczą i finansową Grupy miała w pierwszym półroczu 2020 roku pandemia koronawirusa Covid-19.

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy z całkowitych dochodów za pierwsze półrocze 2020 i 2019 roku.

		30.06.2020	30.06.2019	2020/2019 %
I.	Przychody netto ze sprzedaży	13 501	27 370	49,3%
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	12 625	21 169	59,6%
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	876	6 201	14,1%
IV.	Koszty sprzedaży	1 351	924	146,2%
V.	Koszty ogólnego zarządu	2 451	2 410	101,7%
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	(2 926)	2 867	-202,0%
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	895	312	286,8%
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	49	89	55,0%
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 080)	3 090	389,2%
X.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	412	10	4120,0%
XI.	Przychody finansowe	4	3	133,3%
XII.	Koszty finansowe	86	120	71,7%
XV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 750)	2 983	-158,7%
XVI.	Podatek dochodowy bieżący	84	365	23,0%
XVII.	Podatek dochodowy odroczony	(109)	352	-131,0%
XVIII.	Zysk (strata) netto	(1 725)	2 266	-176,1%
XXI.	Łączne całkowite dochody	(1 725)	2 266	-176,1%

W pierwszym półroczu 2020 roku Grupa wypracowała przychody na poziomie 13 501 tys. zł. oraz stratę netto wynoszącą 1 725 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego wartości te wyniosły odpowiednio przychody 27 370 tys. zł., zysk netto 2 266 tys. zł.

Podsumowanie wyników Grupy za pierwsze półrocze 2020 i 2019 roku

	30.06.2020	30.06.2019
Wynik na sprzedaży brutto	876	6 201
1) produktów	927	5 989
2) towarów	(51)	212
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	846	223
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	(82)	(117)
Wynik na działalności inwestycyjnej	412	10
Wynik brutto	(1 750)	2 983
Wynik netto	(1 725)	2 266

Wartość przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów w pierwszym półroczu 2020 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zmniejszyła się o 50,7%. Znaczący spadek globalnej wartości przychodów ze sprzedaży odnosi się do przychodów ze sprzedaży usług budownictwa przemysłowego (- 54,2%) oraz pozostałych usług (-44,0%). Do tak wysokich spadków w pierwszym kwartale bieżącego roku w znacznym stopniu przyczyniły się ograniczenia w działalności gospodarczej wprowadzone w Polsce a właściwie w całej Europie w związku z pandemią koronawirusa COVID-19. W pierwszych dniach pandemii doprowadziło to do paraliżu w zakresie działalności gospodarczej wynikłego z powszechnej obawy przed zachorowaniem. Dodatkowe problemy absencyjne wywołało zamknięcie szkół i przedszkoli a także konieczności przejścia na pracę zdalną. Zmiany w zakresie organizacji pracy, zabezpieczenie pracowników w środki bezpośredniej ochrony przeciwwirusowej, wdrożenie w Spółce i u zleceniodawców rozwiązań minimalizujących ryzyko zarażenia się w wirusem w trakcie wykonywania obowiązków zawodowych a także coraz większa świadomość pożądanych i niepożądanych zachowań w pierwszych tygodniach drugiego kwartału 2020 roku pozwoliły na stopniowy powrót do realizacji zaplanowanych prac. W konsekwencji dane finansowe za drugi kwartał bieżącego roku są już znacząco lepsze. Jednakże ich porównanie w zakresie przychodowości i wypracowanych

zysków z rokiem ubiegłym pokazuje rozmiar problemów, z którymi Grupa borykała się w początkowym okresie 2020 roku. Straty z pierwszego półrocza bieżącego roku wg. danych na dzień 30 czerwca 2020 roku nie zostały w całości pokryte chociaż w znaczącym stopniu zostały one zmniejszone.

W pierwszym półroczu 2020 roku Grupa wypracowała przychody na poziomie 13 501 tys. zł., a strata netto za ten okres wynosi 1 725 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego wartości te wyniosły odpowiednio: przychody 27 370 tys. zł., zysk netto 2 266 tys. zł.

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH SPÓŁKI TERMO-REX SA ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2020 ROKU.

Przychody i koszty jednostki dominującej za 2020 rok w ujęciu kwartalnym

Przychody Termo-Rex SA	01.01.2020 30.06.2020	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2020 31.03.2020	2kw/1kw %
Budownictwo przemysłowe	2 097	1 036	1 061	97,6%
Pozostałe usługi	513	355	158	224,7%
Handel art. elektroinstalacyjne	1 989	1 320	669	197,3%
Razem przychody ze sprzedaży	4 599	2 711	1 888	143,6%

Tabela przedstawia strukturę przychodów Termo-Rex SA wypracowanych w dwóch kolejnych kwartałach 2020 roku. Wartość przychodów Spółki ze sprzedaży produktów, usług oraz towarów w pierwszym półroczu 2020 roku wynosiła 4 599 tys. zł. Przychody ze sprzedaży w drugim kwartale 2020 roku były wyższe w odniesieniu do pierwszego kwartału 2020 roku o 43,6%.

Przychody ze sprzedaży usług budownictwa przemysłowego stanowią 45,6%, a przychody ze sprzedaży towarów 43,2% ogólnej wartości przychodów wypracowanych w pierwszym półroczu 2020 roku.

Koszty wg rodzaju	01.01.2020 30.06.2020	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2020 31.03.2020	2kw/1kw %
a) amortyzacja	305	149	156	95,5%
b) zużycie materiałów i energii	958	301	657	45,8%
c) usługi obce	1 589	736	853	86,3%
d) podatki i opłaty	102	52	50	104,0%
e) wynagrodzenia	1 583	748	835	89,6%
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	322	148	174	85,1%
g) pozostałe koszty rodzajowe	178	107	71	150,7%
Koszty według rodzaju, razem	5 037	2 241	2 796	80,1%

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokr.	(144)	(120)	(24)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(280)	(190)	(90)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(1 377)	(699)	(678)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 236	1 232	2 004

Koszty działalności operacyjnej w drugim kwartale 2020 roku w porównaniu do pierwszego kwartału 2020 roku były niższe o 19,8%. Tabela powyżej przedstawia strukturę kosztów działalności operacyjnej w pierwszym i drugim kwartale 2020 roku.

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

		01.01.2020 30.06.2020	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2020 31.03.2020
I.	Przychody netto ze sprzedaży	4 599	2 711	1 888
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów	4 680	2 192	2 488
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(81)	519	(600)
IV.	Koszty sprzedaży	280	190	90
V.	Koszty ogólnego zarządu	1 377	730	647
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	(1 738)	(370)	(1 368)
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	306	176	130
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	4	1	3
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 436)	(195)	(1 241)
X.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	412	276	136
XI.	Przychody finansowe	781	780	1
XII.	Koszty finansowe	62	34	28
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(305)	827	(1 132)
XV.	Podatek dochodowy bieżący	6	3	3
XVI.	Podatek dochodowy odroczony	(106)	(7)	(99)
XVII.	Zysk (strata) netto	(205)	831	(1 036)
XVIII.	Inne całkowite dochody	0	0	0
XIX.	Łączne całkowite dochody	(205)	831	(1 036)

Podsumowanie wyników jednostki dominującej za pierwszy i drugi kwartał 2020 roku

	01.01.2020 30.06.2020	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2020 31.03.2020
Wynik na sprzedaży brutto	(81)	519	(600)
1) produktów	(626)	159	(785)
2) towarów	545	360	185
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	302	175	127
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	719	746	(27)
Wynik na działalności inwestycyjnej	412	276	136
Wynik brutto	(305)	827	(1 132)
Wynik netto	(205)	831	(1 036)

Przychody jednostki dominującej w pierwszym półroczu 2020 i 2019 roku.

Przychody Termo-Rex SA	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 30.06.2019	2020/2019 %
Budownictwo przemysłowe	2 097	10 997	19,1%
Pozostałe usługi	513	916	56,0%
Handel art. elektroinstalacyjne	1 989	1 271	156,5%
Razem przychody ze sprzedaży	4 599	13 184	34,9%

Jednostkowe sprawozdanie Spółki Termo-Rex SA z całkowitych dochodów za pierwsze półrocze 2020 i 2019 roku.

		30.06.2020	30.06.2019	2020/2019 %
I.	Przychody netto ze sprzedaży	4 599	13 184	34,9%
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	4 680	9 027	51,8%
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(81)	4 157	-101,9%
IV.	Koszty sprzedaży	280	210	133,3%
V.	Koszty ogólnego zarządu	1 377	1 326	103,8%
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	(1 738)	2 621	-166,3%
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	306	310	98,7%
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	4	65	6,1%
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 436)	2 866	-150,1%
X.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	412	10	4120,0%
XI.	Przychody finansowe	781	3	26033,3%
XII.	Koszty finansowe	62	94	65,9%
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(305)	2 785	110,9%
XV.	Podatek dochodowy bieżący	6	264	2,3%
XVI.	Podatek dochodowy odroczony	(106)	352	-130,1%
XVII.	Zysk (strata) netto	(205)	2 169	109,4%
XVIII.	Inne całkowite dochody	0	0	
XIX.	Łączne całkowite dochody	(205)	2 169	109,4%

Zysk (strata) netto	(205)	2 169
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	0,02
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	0,02

Podsumowanie wyników jednostki dominującej za pierwsze półrocze 2020 i 2019 roku

	30.06.2020	30.06.2019
Wynik na sprzedaży brutto	(81)	4 157
1) produktów	(626)	3 945
2) towarów	545	212
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	302	245
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	719	(91)
Wynik na działalności inwestycyjnej	412	0
Wynik brutto	(305)	2 785
Wynik netto	(205)	2 169

Wartość przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów w pierwszym półroczu 2020 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zmniejszyła się o 65,1%. Znaczący spadek globalnej wartości przychodów ze sprzedaży odnosi się do przychodów ze sprzedaży usług budownictwa przemysłowego (-80,9%) oraz pozostałych usług (-44,0%). Przychody ze sprzedaży art. elektroinstalacyjnych oraz ceramiki i izolacji termicznych utrzymywały się na poziomie porównywalnym do pierwszego półrocza 2019 roku natomiast znacząco wzrosły przychody ze sprzedaży art. bhp w tym środków ochrony osobistej co w skali pierwszego półrocza przyniosło wzrost przychodów ze sprzedaży towarów o 56,5%.

Do tak znaczących spadków przychodów ze sprzedaży usług w pierwszym półroczu bieżącego roku w znacznym stopniu przyczyniły się ograniczenia w działalności gospodarczej wprowadzone w Polsce a właściwie w całej Europie w związku z pandemią koronawirusa COVID-19. W pierwszych dniach pandemii doprowadziło to do paraliżu w zakresie

działalności gospodarczej wynikłego z powszechnego strachu przed zachorowaniem. Dodatkowe problemy absencyjne wywołało zamknięcie szkół i przedszkoli a także konieczność przejścia na pracę zdalną. Zmiany w zakresie organizacji pracy, zabezpieczenie pracowników w środki bezpośredniej ochrony przeciwwirusowej, wdrożenie w Spółce i u zleceniodawców rozwiązań minimalizujących ryzyko zarażenia się wirusem w trakcie wykonywania obowiązków zawodowych, a także coraz większa świadomość pożądaných i niepożądanych zachowań w pierwszych tygodniach drugiego kwartału 2020 roku pozwoliły na stopniowy powrót do realizacji zaplanowanych prac. Na 31 lipca bieżącego roku przesunięto zakończenie zlecenia w zakresie zakończenia montażu rurociągów systemu parowego na potrzeby budowy bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Stalowa Wola.

Za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020r. Spółka Termo-Rex SA zanotowała stratę netto wynoszący - 1036 tys. zł. W pierwszym kwartale 2020 roku EBIT Spółki Termo-Rex SA wyniósł - 1106 tys. zł., a EBITDA -950 tys. zł.

Za okres od 01.04.2020 r. do 30.06.2020r. Spółka Termo-Rex SA zanotowała zysk netto wynoszący 831 tys. zł. W drugim kwartale 2020 roku EBIT Spółki Termo-Rex SA wyniósł 860 tys. zł., a EBITDA 1 009 tys. zł.

ANALIZA WSKAŹNIKOWA GRUPY

	30.06.2020	30.06.2019
<i>Wskaźniki zadłużenia</i>		
Wskaźnik zadłużenia aktywów	0,36	0,50
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,57	0,87
<i>Wskaźniki płynności</i>		
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	2,1	1,3
Wskaźnik szybkiej płynności finansowej	1,7	1,2
<i>Wskaźniki rentowności</i>		
Wskaźnik rentowności sprzedaży	-12,8%	8,3%
Wskaźnik rentowności majątku	-7,3%	9,7%
Wskaźnik rentowności kapitału	-15,2%	19,9%
EBIT	(1 676)	3 074
EBITDA	(1 143)	3 581

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 x100
6. Wskaźnik rentowności majątku= zysk netto Grupy/ kapitał własny Grupy x 100
7. Wskaźnik rentowności kapitału = zysk netto Grupy/kapitał akcyjny Grupy x 100
8. EBIT= zysk przed opodatkowaniem + odsetki od kredytów
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 utrzymują się w badanych okresach na poziomach gwarantujących terminowe regulowanie zobowiązań finansowych. Wskaźniki rentowności prezentują wartości znacznie niższe od wypracowanych na koniec pierwszego półrocza 2019 roku.

REALIZACJA ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwości zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Niepewność co do krótko i długoterminowych skutków pandemii koronawirusa dla prowadzonej przez Grupę działalności gospodarczej, spowodowała iż decyzje związane z zakupami inwestycyjnymi w Grupie zostały przesunięte na późniejsze okresy. W związku z powyższym w pierwszym półroczu 2020 roku Grupa nie realizowała zakupów inwestycyjnych.

INFORMACJA O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH

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

W dniu 13 stycznia 2020 r. Spółka zawiadomiła o zawarciu przez Spółkę zależną - CKTiS SA z siedzibą w Płocku z Polskim Koncernem Naftowym Orlen SA, umowy obejmującej prace związane z wymianą kotłów 27H2/E1, 21H2/E1, 28H2/E1 na instalacji Claus VII, Claus I oraz Claus VIII w Zakładzie Produkcyjnym PKN Orlen SA w Płocku. Zlecenie objęte umową realizowane będzie w okresie od marca 2020 roku do listopada 2020 roku, a łączna wartość umowy wynosi 14 804 600 zł plus VAT.

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W okresie sprawozdawczym nie zawierano żadnych transakcji z podmiotami zależnymi lub powiązanyymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

Lp.	Podmioty powiązane osobowo	Opis powiązania
1.	Jacek Jussak	Prezes Zarządu Emitenta
2.	Barbara Krakowska	Wiceprezes Zarządu Emitenta
3.	Jarosław Żemła	Wiceprezes Zarządu Emitenta
4.	Tomasz Obarski	Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta
5.	Tomasz Kamiński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta
6.	Marek Tatar	Członek Rady Nadzorczej Emitenta

7.	Anna Antonik	Członek Rady Nadzorczej Emitenta
8.	Mariola Mendakiewicz	Członek Rady Nadzorczej Emitenta
9.	Everest Energy Limited Nikozja,	Podmiot, którego udziałowcem jest Jacek Jussak - Prezes Zarządu Emitenta.
10.	LAB Sp. z o.o.	Podmiot, którego udziałowcem oraz Prezesem Zarządu jest Pani Dagmara Pluta-Obarska, małżonek członek Rady Nadzorczej Emitenta

Dane liczbowe dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi w okresie 01.01.2020r. do 30.06.2020r.

Należności	30.06.2020
Należności od Jawel-Centrum Sp. z o.o. z tytułu pożyczki	71

W dniu 14.08.2018 roku Emitent zawarł umowę pożyczki krótkoterminowej w kwocie 180 tys. zł z Jawel- Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie. W 2019 roku i w I kwartale 2020 roku Jawel-Centrum Sp. z o.o. dokonała spłaty w/w pożyczki o łącznej wartości 180 tys. zł. Kwota naliczonych odsetek od udzielonej pożyczki wyniosła 4,4 tys. zł.

W drugim kwartale 2019 roku Termo-Rex S.A. udzielił Spółce dominującej Jawel-Centrum Sp. z o.o. krótkoterminowej pożyczki na kwotę 215 tys. zł. Kwota naliczonych odsetek od udzielonej pożyczki wyniosła 6,3 tys. zł. W pierwszym półroczu 2020 roku pożyczka została spłacona przez spółkę dominującą w całości w kwocie 215 tys. zł

W trzecim kwartale 2019 roku Termo-Rex S.A. udzielił Spółce Jawel-Centrum Sp. z o.o. pożyczki na kwotę 131 tys. zł. Kwota naliczonych odsetek na 30.06.2020 wyniosła 2,5 tys. zł. W II kwartale 2020 roku Jawel-Centrum Sp. z o.o. dokonała spłaty w/w pożyczki w kwocie 62,6 tys. zł.

Pożyczki zostały udzielone przy zastosowaniu stałej stopy procentowej wynoszącej w skali roku 4%. Średnia wysokość Wibar 3M wyniosła w 2019 roku 1,6911%. W ocenie Zarządu ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące, z uwagi na małą wartość udzielonych pożyczek. Na dzień 30.06.2020 roku stan należności z tytułu udzielonych pożyczek wynosi łącznie 70,9 tys. zł.

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

Obroty netto	01.01.2020 30.06.2020
Przychody ze sprzedaży usług - Termo-Rex Power Romania SRL	0
Zakupu materiałów - Termo-Rex Power Romania SRL	109

Należności i zobowiązania	30.06.2020
Należności od Termo-Rex Power Romania SRL	21
Zobowiązania wobec Termo-Rex Power Romania SRL	3

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA z podmiotem zależnym

<i>Obroty netto</i>	<i>01.01.2020 30.06.2020</i>
<i>Przychody ze sprzedaży na rzecz CKTiS SA</i>	<i>837</i>
<i>Koszty usług od CKTiS SA</i>	<i>655</i>

<i>Należności i zobowiązania</i>	<i>30.06.2020</i>
<i>Należności od CKTiS SA</i>	<i>96</i>
<i>Należności z tytułu dywidendy od CKTiS SA</i>	<i>778</i>
<i>Zobowiązania wobec CKTiS SA</i>	<i>527</i>
<i>Zobowiązanie z tytułu pożyczki wobec CKTiS SA</i>	<i>60</i>

W dniu 08.04.2020 roku Spółka zależna CKTiS SA z siedzibą w Płocku udzieliła jednostce dominującej Termo-Rex SA krótkoterminowej pożyczki w kwocie 160 tys. zł z terminem spłaty przypadającym na 31.07.2020 roku i oprocentowaniem wynoszącym w skali roku 4%. Na dzień 30.06.2020 roku wartość zobowiązań z tego tytułu wynosi 60 tys. zł.

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA a pozostałymi podmiotami powiązanymi osobowo

<i>Obroty netto</i>	<i>01.01.2020 30.06.2020</i>
<i>Przychody ze sprzedaży - LAB Sp. z o.o.</i>	<i>44</i>
<i>Koszty zakupu- LAB Sp. z o.o.</i>	<i>38</i>

<i>Należności i zobowiązania</i>	<i>30.06.2020</i>
<i>Należności od LAB Sp. z o.o.</i>	<i>0</i>
<i>Zobowiązania wobec LAB Sp. z o.o.</i>	<i>0</i>

POZOSTAŁE INFORMACJE

Sezonowość działalności

W okresie ostatnich dwóch lat w związku z realizacją przez Spółki z Grupy prac na budowie kotłowni K5 oraz K6 w Elektrowni Opole oraz montaż rurociągów w Elektrociepłowni w Stalowej Woli sezonowość działalności została w znacznym stopniu ograniczona. Prace w ramach w/w kontraktu realizowane były w tym okresie cyklu pełnych 12 miesięcy. Pierwszym półroczem 2020 roku, w którym Spółka nie przystąpiła do realizacji żadnej zasadniczej umowy długoterminowej. Spółki z branży budownictwa przemysłowego szczególnie w przypadku, kiedy portfel ich zamówień składa się ze zleceń o mniejszych zakresach prac, narażone są na okresowe (w miesiącach od stycznia do marca) ograniczenie rozmiarów prowadzonej działalności. W pierwszym półroczu 2020 roku istotnym obciążeniem dla prowadzonych postępowań ofertowych były ograniczenia i opóźnienia wynikające z konieczności zachowania dystansu społecznego.

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 (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowności.

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 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.

Nie publikowano 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 :

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

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

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

Spółka nie posiada dodatkowych informacji istotnych dla oceny sytuacji w Spółki.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

Zdarzenia po dacie bilansowej.

Nie wystąpiły.

Dodatkowe informacje w związku z pandemią wirusa covid-19

Okolicznością, która w istotny sposób wpłynęła na działalność Spółki w pierwszym półroczu 2020 r., był wybuch pandemii wirusa SARS-CoV-2. Skutki gospodarcze jakie przyniosły ze sobą ograniczenia w działalności gospodarczej spowodowane koniecznością zachowania dystansu społecznego okazały się istotne.

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

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

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

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

W pierwszym półroczu 2020 r. ryzyka, które Grupa zidentyfikowała w związku z wybuchem pandemii, zmaterializowały się przynosząc znaczący spadek przychodów ze sprzedaży oraz istotne pogorszenie wyników finansowych Grupy.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. Grupa skorzystała z programów pomocowych, które w związku z wybuchem pandemii zostały zaoferowane przez rząd polskim przedsiębiorstwom. W konsekwencji znaczącego spadku przychodów w ramach programu rządowego „Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw” Grupa zawarła umowy subwencji finansowej dla jednostki dominującej Termo-Rex SA o wartości 1 406 tys. zł, a dla Spółki CKTiS SA 2 773 tys. zł. Dodatkowo w ramach dofinansowania części kosztów wynagrodzeń pracowników oraz należnych od tych wynagrodzeń składek na ubezpieczenia społeczne w ramach art. 15 zzb, Spółka Termo-Rex SA otrzymała wsparcie w kwocie 255 tys. zł., a Spółka CKTiS SA 870 tys. zł.

Wybuch pandemii nie wpłynął na zmiany warunków finansowania zewnętrznego Grupy. Ze względu na fakt, że wybuch pandemii wprowadził niepewność w wielu obszarach polskiej i światowej gospodarki, Zarząd Grupy i zarządy spółek zależnych, zgodnie z rekomendacją ESMA, postanowiły zweryfikować ocenę dokonanych na dzień

31 grudnia 2019 r. osądów i oszacowań oraz innych założeń przyjętych przy stosowaniu przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. W szczególności rozważono następujące kwestie:

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

Na dzień 30 czerwca 2020 r. nie zidentyfikowano istotnego negatywnego wpływu spowolnienia gospodarczego na regulowanie zobowiązań przez kontrahentów. Odpis z tytułu utraty należności handlowych nie wykazał wzrostu w relacji do poziomu należności handlowych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2019 r.

Zarząd Spółki dominującej i zarządy spółek zależnych rozważyły również czy wybuch pandemii i skutki jakie on wywołał nie wpłynęły na zdolność poszczególnych spółek do kontynuacji działalności. Na dzień 30 czerwca 2020 r. Grupa posiadała 5 601 tys. zł środków pieniężnych i ekwiwalentów oraz krótkoterminowych aktywów finansowych w postaci lokat bankowych, co w ocenie Zarządu Spółki dominującej i zarządów spółek zależnych stanowi wystarczające zasoby finansowe by stwierdzić, że ryzyko utraty płynności przez Grupę w krótkim i średnim okresie jest niskie.

Jaworzno, 21.09.2020r.

*Jacek Jussak
Prezes Zarządu*

*Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu*

*Jarosław Żemła
Wiceprezes Zarządu*

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki Termo-Rex SA z siedzibą w Jaworznie oświadcza wedle najlepszej wiedzy że:

- *Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Termo-Rex obejmujące okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy,*
- *Śródroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka,*

*Jacek Jussak
Prezes Zarządu*

*Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu*

*Jarosław Żemła
Wiceprezes Zarządu*

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki Termo-Rex SA z siedzibą w Jaworznie oświadcza wedle najlepszej wiedzy że:

- *Skrócone Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Spółki Termo-Rex SA z siedzibą w Jaworznie obejmujące okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy,*
- *Śródroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka,*

*Jacek Jussak
Prezes Zarządu*

*Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu*

*Jarosław Żemła
Wiceprezes Zarządu*

*Skrócone śródroczne
skonsolidowane sprawozdanie
finansowe Grupy TERMO-REX*

za I półrocze 2020 rok

21.09.2020

Spis treści

<u>Spis treści</u>	51
<u>WYBRANE DANE FINANSOWE</u>	54
<u>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY TERMO-REX</u>	55
<u>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</u>	55
<u>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</u>	56
<u>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</u>	57
<u>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</u>	58
<u>INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</u>	59
<u>Organizacja Grupy Kapitałowej oraz przedmiot jej działalności</u>	59
<u>Założenie kontynuacji działalności</u>	61
<u>Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki dominującej</u>	61
<u>Zasady sporządzania skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2020 roku</u>	61
<u>Aktywa niematerialne</u>	63
<u>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</u>	63
<u>Rzeczowe aktywa trwałe</u>	63
<u>Inwestycje pozostałe</u>	63
<u>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</u>	64
<u>Zapasy</u>	65
<u>Należności handlowe</u>	65
<u>Należności z tytułu umów o usługi budowlane</u>	65
<u>Należności pozostałe</u>	65
<u>Zobowiązania długoterminowe</u>	66

<u>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</u>	67
<u>Zobowiązania krótkoterminowe</u>	67
<u>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</u>	67
<u>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</u>	69
<u>Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze</u>	70
<u>Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych</u>	70
<u>Krótkoterminowe rezerwy pozostałe</u>	70
<u>Segmenty działalności operacyjnej Grupy Termo-Rex</u>	71
<u>Informacja o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych</u>	72
<u>Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ceny lub zmiany wykorzystywania tych aktywów</u>	72
<u>Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych</u>	72
<u>Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy</u>	72
<u>Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zależnej CKTiS SA podjęło decyzję o wypłacie dywidendy za 2019 rok w łącznej kwocie 1 167 tys. zł. Kwota dywidendy przynależna Spółce dominującej Termo-Rex SA wyniosła 778 tys. zł.</u>	72
<u>Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego</u>	72
<u>Informacja o zawartych umowach znaczących</u>	72
<u>Nakłady inwestycyjne</u>	73
<u>Sezonowość działalności</u>	73
<u>Wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń, innych umów zobowiązujących</u>	73
<u>Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego</u>	73
<u>Dokonane korekty błędów podstawowych</u>	73
<u>Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia, przesunięcia lub sprzedaży jednostek gospodarczych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności</u>	73
<u>Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok</u> ...	74

<u>Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego.....</u>	74
<u>Wskazanie posiadaczy specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Spółki Dominującej.....</u>	74
<u>Informacja o umowach dotyczących zmiany w proporcji posiadanych akcji.....</u>	74
<u>Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....</u>	74
<u>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.....</u>	75
<u>Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....</u>	75
<u>Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności.....</u>	75
<u>Dodatkowe informacje w związku z pandemią wirusa covid-19.....</u>	75

WYBRANE DANE FINANSOWE

Pozycja	30.06.2020 tys. zł.	31.12.2019 tys. zł.	30.06.2020 tys. euro	31.12.2019 tys. euro
Aktywa trwałe	22 780	22 897	5 101	5 377
Aktywa niematerialne	26	33	6	8
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 618	1 760	362	413
Rzeczowe aktywa trwałe	11 812	14 829	2 645	3 482
Nieruchomości inwestycyjne	7 907	4 883	1 770	1 147
Inwestycje pozostałe	1 185	1 145	265	269
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	199	218	45	51
Inne aktywa	33	29	7	7
Aktywa obrotowe	14 053	17 296	3 147	4 061
Zapasy	2 353	1 229	527	289
Należności handlowe	3 976	10 768	890	2 529
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	280	1 022	63	240
Należności z tytułu podatku dochodowego	6	153	1	0
Należności pozostałe	1 521	1 463	341	379
Aktywa finansowe	316	504	71	118
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 601	2 157	1 254	506
Suma aktywów	36 833	40 193	8 247	9 438
Kapitał własny	23 460	25 804	5 253	6 059
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 541	2 665
Inne składniki kapitału własnego	6 805	5 717	1 524	1 343
Zyski zatrzymane	3 348	4 913	750	1 154
Zobowiązania długoterminowe	6 639	2 868	1 487	673
Zobowiązania krótkoterminowe	6 734	11 521	1 508	2 705
Suma pasywów	36 833	40 193	8 247	9 438

Pozycja	30.06.2020 tys. zł.	30.06.2019 tys. zł.	30.06.2020 tys. euro	30.06.2019 tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży	13 501	27 370	3 040	6 383
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 080)	3 090	(468)	721
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 750)	2 983	(394)	696
Zysk (strata) netto	(1 725)	2 266	(388)	528

Pozycja	30.06.2020 tys. zł.	30.06.2019 tys. zł.	30.06.2020 tys. euro	30.06.2019 tys. euro
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(625)	(585)	(141)	(136)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	16	(139)	4	(32)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 053	727	913	170
Przepływy pieniężne razem	3 444	3	775	1
Środki pieniężne na początek okresu	2 157	77	486	18
Środki pieniężne na koniec okresu	5 601	80	1 261	19

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

		30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Aktywa				
I	Aktywa trwałe	22 780	22 897	19 526
1	Aktywa niematerialne	26	33	29
2	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 618	1 760	1 438
4	Rzeczowe aktywa trwałe	11 812	14 829	16 413
4	Nieruchomości inwestycyjne	7 907	4 883	377
5	Inwestycje pozostałe	1 185	1 145	1 037
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	199	218	188
7	Inne aktywa	33	29	44
II	Aktywa obrotowe	14 053	17 296	23 835
1	Zapasy	2 353	1 229	1 691
2	Należności handlowe	3 976	10 768	17 936
3	Należności z tyt. umów o usługi budowlane	280	1 022	2 161
4	Należności z tytułu podatku dochodowego	6	153	0
5	Należności pozostałe	1 521	1 463	1 558
6	Aktywa finansowe	316	504	409
7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 601	2 157	80
Aktywa razem		36 833	40 193	43 361

		30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Pasywa				
I	Kapitał własny	23 460	25 804	23 229
1	Kapitał akcyjny	11 350	11 350	11 350
2	Inne składniki kapitału własnego	6 805	5 717	5 717
3	Różnice kursowe z przeliczenia	(3)	(5)	(6)
4	Zyski zatrzymane	3 348	4 913	3 341
5	Udziały niedające kontroli	1 960	3 829	2 827
	w tym: kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	21 500	21 975	20 402
II	Zobowiązania długoterminowe	6 639	2 868	2 289
1	Kredyty, pożyczki	4 379	300	400
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	1 159	1 339	890
3	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	52	52	8
4	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 049	1 177	991
III	Zobowiązania krótkoterminowe	6 734	11 521	17 843
1	Kredyty, pożyczki	1 766	1 501	3 946
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	524	530	306
3	Zobowiązania handlowe	1 420	6 015	8 309
4	Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	12	0	114
5	Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	12	100	198
6	Zobowiązania pozostałe	2 764	3 023	4 926
7	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	236	281	44
8	Rezerwy pozostałe	0	71	0
Pasywa razem		36 833	40 193	43 361

Wartość księgowa	23 460	25 804	23 229
Liczba akcji (w szt.)	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,21	0,22	0,20
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,21	0,22	0,20

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

		30.06.2020	30.06.2019
I.	Przychody netto ze sprzedaży	13 501	27 370
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	12 625	21 169
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	876	6 201
IV.	Koszty sprzedaży	1 351	924
V.	Koszty ogólnego zarządu	2 451	2 410
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	(2 926)	2 867
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	895	312
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	49	89
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 080)	3 090
X.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	412	10
XI.	Przychody finansowe	4	3
XII.	Koszty finansowe	86	120
XIII.	Zyski z tyt. okazjonalnego nabycia	0	0
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 750)	2 983
XV.	Podatek dochodowy bieżący	84	365
XVI.	Podatek dochodowy odroczony	(109)	352
XVII.	Zysk (strata) netto	(1 725)	2 266
XVIII.	Inne całkowite dochody	0	0
XIX.	Różnice kursowe z przeliczenia	0	0
XX.	Łączne całkowite dochody	(1 725)	2 266

Zysk (strata) netto przypadający na:	(1 725)	2 266
Akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 485)	2 224
Udziały niekontrolujące	(240)	42
Całkowite dochody przypadające na:	(1 725)	2 266
Akcjonariuszy jednostki dominującej	1 485	2 224
Udziały niekontrolujące	(240)	42

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

30.06.2020	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Udziały niedające kontroli	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2020	11 350	5 717	(5)	3 829	4 913	25 804
<i>Całkowite dochody</i>	0	0	0	(240)	(1 485)	(1 725)
<i>Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia</i>	0	0	2	0	(4)	(2)
<i>Nabycie dodatkowych udziałów</i>	0	0	0	(1 240)	1 012	(228)
<i>Rozliczenie wyniku</i>	0	965	0	0	(965)	0
<i>Rozliczenie dywidendy</i>	0	123	0	(389)	(123)	(389)
Stan na 30.06.2020	11 350	6 805	(3)	1 960	3 348	23 460

31.12.2019	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Udziały niedające kontroli	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2019	11 350	6 393	(3)	2 785	430	20 955
<i>Całkowite dochody</i>	0	0	0	1 044	3 795	4 839
<i>Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia</i>	0	0	(2)	0	5	3
<i>Rozliczenie wyniku</i>	0	(676)	0	0	683	7
Stan na 31.12.2019	11 350	5 717	(5)	3 829	4 913	25 804

30.06.2019	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Udziały niedające kontroli	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2019	11 350	6 393	(3)	2 785	430	20 955
<i>Całkowite dochody</i>	0	0	0	42	2 224	2 266
<i>Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia</i>	0	0	(3)	0	3	0
<i>Rozliczenie wyniku</i>	0	(676)	0	0	684	8
Stan na 30.06.2019	11 350	5 717	(6)	2 827	3 341	23 229

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	30.06.2020	30.06.2019
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 750)	2 983
II. Korekty razem	1 125	(3 568)
Podatek dochodowy	(187)	(29)
Amortyzacja	533	507
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 096)	87
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(409)	(237)
Zmiana stanu rezerw	(116)	(68)
Zmiana stanu zapasów	(1 013)	(406)
Zmiana stanu należności	8 392	(11 144)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych	(4 979)	7 722
Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(625)	(585)
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	612	326
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19	226
Odsetki otrzymane	11	4
Inne wpływy inwestycyjne	582	96
II. Wydatki	596	465
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	328	105
Nabycie aktywów finansowych	228	101
Inne wydatki inwestycyjne	40	259
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	16	(139)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
I. Wpływy	5 091	2 484
Kredyty i pożyczki	5 091	2 484
II. Wydatki	1 038	1 757
Spląty kredytów i pożyczek	686	1 361
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	278	305
Odsetki	74	91
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 053	727
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	3 444	3
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 444	3
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	2 157	77
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	5 601	80
- o ograniczonej możliwości dysponowania	672	0

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

Organizacja Grupy Kapitałowej oraz przedmiot jej działalności.

W skład Grupy Kapitałowej Termo-Rex wchodzi:

Jednostka Dominująca

TERMO-REX S.A. z siedzibą w Jaworznie została zarejestrowana 25 października 2011r w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zakładowy spółki wynosi 11 350 000,00 zł (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 30.06.2019r. 82,68% udziału w kapitale zakładowym spółki oraz 87,97% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Przedmiot działalności spółki obejmuje m.in.:

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

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

Jednostki zależne

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

Nr wpisu do rejestru handlowego – J40/12917/2014

Nr CUI (NIP) – 33772180

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

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

Podstawowy przedmiot działalności spółki obejmuje m.in.:

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

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

NIP: 5830005302

REGON: 190022907

KRS: 0000455894

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

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

- PKD 42.21.Z. - Roboty związane z budową rurociągów przemysłowych i sieci rozdzielczych,
- PKD 25.11.Z. - Produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- PKD 33.12.Z. - Naprawa i konserwacja maszyn,
- PKD 33.20.Z. - Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- PKD 43.99.Z. - Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- 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
Termo-Rex Power Romania SRL	Bukareszt Bld. Natiunile Unite nr 1 Rumunia	100%
CKTiS SA	Płock, Targowa 12A Polska	66,656%

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.

Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki dominującej

Zarząd na 30.06.2020r.:

Prezes Zarządu – Jacek Jussak

Wiceprezes Zarządu – Barbara Krakowska

Wiceprezes Zarządu – Jarosław Żemła

Rada Nadzorcza na 30.06.2020 r.:

Tomasz Kamiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Tomasz Obarski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Marek Tatar – Członek Rady Nadzorczej,

Mariola Mendakiewicz – Członek Rady Nadzorczej,

Anna Antonik – Członek Rady Nadzorczej.

Zasady sporządzania skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2020 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w tym zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie z Rozporządzeniem 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).

Spółka w notach do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Termo-Rex, zawarła, zdaniem Zarządu wszystkie istotne informacje potrzebne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy i główne źródła szacowania są takie same jak zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok.

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

Dla sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2020r. efektywne są następujące nowe standardy i zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych MSSF - zmiany te obejmują m. in. odwołanie do nadrzędności treści ekonomicznej nad formą oraz zdefiniowania jednostki sprawozdawczej. Aktualizacja Założeń Konceptyjnych dotyczy także dopracowania definicji aktywów, zobowiązań, zdefiniowania przychodu (jako zwiększenia aktywów lub zmniejszenia zobowiązań) oraz zdefiniowania kosztu (jako zmniejszenia aktywów lub zwiększenia zobowiązań). Kryteria ujmowania informacji zostały w Aktualizacji bezpośrednio powiązane z cechami jakościowymi. Zmiany nastąpiły również w obszarze wyceny (z podziałem na koszt historyczny i wartość bieżącą) i wytycznych, jakie w tym procesie powinny być brane pod uwagę. Został dodany nowy rozdział dotyczący zasad prezentacji informacji w sprawozdaniach finansowych i dokonywaniu ujawnień oraz ujęcia przychodów i kosztów w sprawozdaniu z całkowitych dochodów,
- zmiany w MSSF 3 Połączenia jednostek – definicja przedsięwzięcia,
- zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych,
- zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – definicja określenia „istotny”, reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych),
- zmiany w MSSF 9 Instrumenty finansowe,
- zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena,
- zmiany w MSSF 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Kursy wymiany złotego

Kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu:

	30.06.2020	31.12.20219	30.06.2019
EUR	4,4660	4,2585	4.2520

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

	01.01-30.06.2020	01.01-31.12.2019	01.01-30.06.2019
EUR	4,4412	4,3018	4,2880

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.

Aktywa niematerialne

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
licencje	26	33	29
pozostałe	0	0	0
Wartości niematerialne razem	26	33	29

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne nie wystąpiły.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
prawo do użytkowania środków trwałych	1 618	1 760	1 438
Prawo do użytkowania oprogramowania	0	0	0
Wartość księgowa	1 618	1 760	1 438

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne nie wystąpiły.

Rzeczowe aktywa trwałe

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 577	4 581	4 589
- w tym prawo użytkowania wieczystego	1 933	1 936	1 940
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 649	7 583	8 578
urządzenia techniczne i maszyny	2 272	2 339	2 925
środki transportu	54	85	130
inne środki trwałe	260	241	191
Rzeczowe aktywa trwałe razem	11 812	14 829	16 413

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych nie wystąpiły.

Inwestycje pozostałe

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Samochody zabytkowe	463	423	343
Odpis na utratę wartości	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	722	722	694
Inwestycje pozostałe razem	1 185	1 145	1 037

Nieruchomości inwestycyjne

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Stacja paliw	4 506	4 506	0
Hala	3 024	0	0
Inne nieruchomości	377	377	377
Nieruchomości inwestycyjne razem	7 907	4 883	377

W pierwszym kwartale 2020 roku nastąpiło przekwalifikowanie do grupy nieruchomości inwestycyjnych hali produkcyjnej. Powodem przekwalifikowania w/w nieruchomości o wartości 3 024 tys. zł. Z grupy rzeczowych aktywów trwałych do nieruchomości inwestycyjnych jest podpisanie dwuletniej umowy najmu części wskazanej nieruchomości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionych na wynik finansowy	218	205	205
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	92	89	88
rezerwy	76	22	23
odpisy aktualizujące	49	49	49
zapasy	1	1	2
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	34	34
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	0	9	9
inne	0	1	0
Inne			0
2. Zwiększenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	33	195	73
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	20	105	33
rezerwy	0	75	0
odpisy aktualizujące	0	0	0
zapasy	5	2	
zobowiązania z tytułu umów o usługi budowlane	0	13	13
Nadwyżka kosztów szacowanych nad rzeczywistymi	2	0	21
inne	6	0	6
3. Zmniejszenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	52	182	90
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	26	102	30
rezerwy	14	21	13
odpisy aktualizujące	11	0	0
zapasy	1	2	2
zobowiązania z tytułu umów o usługi budowlane	0	47	36
Nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	0	9	9
inne	0	1	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu odniesionych na wynik finansowy	199	218	188
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	86	92	91
rezerwy	62	76	10
odpisy aktualizujące	38	49	49
zapasy	5	1	0
zobowiązania z tytułu umów o usługi budowlane	0	0	11
Nadwyżka kosztów szacowanych nad rzeczywistymi	2	0	21
inne	6	0	6

Zapasy

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
materiały	370	281	410
półprodukty i produkty w toku	629	0	277
produkty gotowe	152	7	52
towary	1 202	941	952
Zapasy razem	2 353	1 229	1 691

Na dzień 30.06.2020r. stan odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w odniesieniu do nierotujących towarów wynosi 75 tys. zł. Transakcje wewnątrz Grupy dotyczące niezrealizowanych zysków na transakcjach wewnątrzgrupowych zostały wyeliminowane.

Należności handlowe

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Należności handlowe brutto	4 908	11 757	18 952
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	932	989	1 016
Należności handlowe netto	3 976	10 768	17 936

Transakcje wewnątrz Grupy oraz rozrachunki między spółkami z Grupy zostały wyeliminowane.

Należności z tytułu umów o usługi budowlane

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	280	1 022	2 161
Odpis aktualizujący wartość należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	280	1 022	2 161

W pierwszym półroczu 2020 roku Termo-Rex SA oraz CKTiS SA kontynuowały realizację umowy o roboty budowlane zawartej w ramach konsorcjum na rzecz Chemar Rurociąg sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach. Zakres realizowanych prac obejmował montaż rurociągów parowych wraz z montażem izolacji i zamocowań systemu parowego na potrzeby realizacji budowy bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Stalowa Wola. Początkowo prace miały być zakończone w pierwszym kwartale 2020 roku. Z przyczyn niezależnych ich ostateczne zakończenie przesunięto na 31 lipca 2020 roku.

Należności pozostałe

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Należności pozostałe brutto	1 785	1 727	1 823
Odpis aktualizujący wartość należności pozostałych	264	264	265
Należności pozostałe netto	1 521	1 463	1 558

30.06.2020	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	185	1 600	1 785

30.06.2020	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	13	251	264
Należności pozostałe netto	172	1 349	1 521

31.12.2019	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	165	1 562	1 727
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	13	251	264
Należności pozostałe netto	152	1 311	1 463

30.06.2019	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	318	1 505	1 823
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	13	252	265
Należności pozostałe netto	305	1 253	1 558

Odpisy aktualizujące wartość należności obejmują m.in.:

Należności objęte postępowaniem upadłościowym, które wg. stanu na dzień 30.06.2020r. wynoszą 876 tys. zł. Dotyczą one należności zgłoszonych w ramach postępowania upadłościowego i likwidacyjnego prowadzonego przez Energomontaż Południe SA z siedzibą w Katowicach - 790 tys. zł, Wistal Offshore sp. z o.o. - 13 tys. zł., Vistal Marine sp. z o.o. - 35 tys. zł., Vistal Construction sp. z o.o. -38 tys. zł.

Zobowiązania długoterminowe

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Długoterminowe kredyty i pożyczki	200	300	400
Subwencja - pożyczka z PFR	4 179	0	0
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	1 159	1 339	890
Długoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	52	52	8
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 049	1 177	991
Zobowiązania długoterminowe razem	6 639	2 868	2 289

Grupa skorzystała z programów pomocowych, które w związku z wybuchem pandemii zostały zaoferowane przez rząd polskim przedsiębiorstwom. W konsekwencji znaczącego spadku przychodów w ramach programu rządowego „Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw” Grupa zawarła umowy subwencji finansowej dla jednostki dominującej Termo-Rex SA o wartości 1 405 tys. zł, a dla Spółki CKTiS SA 2 773 tys. zł.

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA	30.06.2020	31.12.2019
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	800	800
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w tys. zł	200	300
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	10.06.2022	10.06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
h) inne - wartość dyskonta	0	0

Zobowiązania krótkoterminowe

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Krótkoterminowe kredyty	1 766	1 501	3 946
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	524	530	306
Zobowiązania handlowe	1 420	6 015	8 309
Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	12	0	114
Krótkoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	236	281	44
Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego	12	100	198
Zobowiązania pozostałe	2 764	3 023	4 926
Rezerwy pozostałe	0	71	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	6 734	11 521	17 843

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA	30.06.2020	31.12.2019
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	1 565	1 265

e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	06.2021	06.2019
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości Gwarancja de minimis Bank BGK	Hipoteka umowna na nieruchomości
h)inne	-----	-----
a) nazwa(firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	ING Bank Śląski SA	ING Bank Śląski SA
b)siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	600 /umowa wieloproduktowa – linia gwarancji bankowych/	600 /umowa wieloproduktowa – linia gwarancji bankowych/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	0
e)warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,2 p.p.	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,2 p.p.
f) termin spłaty	07.2020	07.2020
g)zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
h)inne	-----	-----
a)nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b)siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	200	200
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	06.2022	06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości.	Hipoteka umowna na nieruchomości.
h)inne	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.	-----

CKTiS SA	30.06.2020	31.12.2019
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Pekao SA	Pekao SA
b) siedziba	Płock	Płock
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	1 000	1 000
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	0
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	06.2021	06.2020
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości	Hipoteka umowna na nieruchomości

CKTiS SA	30.06.2020	31.12.2019
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Płock	Płock
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	1 500	1 500
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	0
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	06.2021	06.2020
g) zabezpieczenia	Gwarancja de minimis Bank BGK	Hipoteka umowna na nieruchomości

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionej na wynik finansowy	1 177	655	655
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	1 177	655	655
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	575	527	527
rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	194	128	128
rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408		
2. Zwiększenia	13	657	343
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	13	657	343

różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	13	55	4
rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	0	194	339
3. Zmniejszenia	141	135	7
odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	141	135	7
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	0	7	7
rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	141	128	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 049	1 177	991
odniesionej na wynik finansowy	1 049	1 177	991
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów	588	575	524
rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	53	194	467
rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	408	0

Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
a) stan na początek okresu	52	8	8
b) zwiększenia	0	52	0
c) wykorzystanie	0	0	0
d) rozwiązanie	0	8	0
e) stan na koniec okresu	52	52	8

Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Stan na początek okresu	281	83	83
zwiększenia w okresie	0	281	0
wykorzystanie	45	83	39
rozwiązanie	0	0	0
Stan na koniec okresu	236	281	44

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.

Krótkoterminowe rezerwy pozostałe

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Stan na początek okresu	71	29	29
zwiększenia w okresie	0	71	0
wykorzystanie	71	29	29
rozwiązanie	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	71	0

Segmenty działalności operacyjnej Grupy Termo-Rex

Wyszczególnienie: 30.06.2020	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	11 594	513	1 394	13 501
Koszty segmentu	10 752	428	1 445	12 625
Wynik segmentu	842	85	(51)	876
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	1 079	11	261	1 351
Koszty ogólnego zarządu	2 112	193	146	2 451
Zysk ze sprzedaży	(2 349)	(119)	(458)	(2 926)
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe				899
Pozostałe koszty operacyjne i finansowe				135
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				412
Pod. dochodowy				(25)
Zysk(strata) netto				(1 725)
Amortyzacja przypisana	275	25	2	302
Amortyzacja nie przypisana				231

Wyszczególnienie: 30.06.2019	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	25 330	916	1 124	27 370
Koszty segmentu	19 742	515	912	21 169
Wynik segmentu	5 588	401	212	6 201
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	714	12	198	924
Koszty ogólnego zarządu	2 196	121	93	2 410
Zysk ze sprzedaży	2 678	268	(79)	2 867
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe				315
Pozostałe koszty operacyjne i finansowe				209
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				10
Pod. dochodowy				717
Zysk(strata) netto				2 266
Amortyzacja przypisana	268	18	4	290
Amortyzacja nie przypisana				217

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

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

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie uległy zmianie klasyfikacje aktywów finansowych spowodowane zmianą celu lub zmianą sposobu wykorzystania tych aktywów.

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

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

Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.

Zwyczajne Walne zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zależnej CKTiS SA podjęło decyzję o wypłacie dywidendy za 2019 rok w łącznej kwocie 1 167 tys. zł. Kwota dywidendy przynależna Spółce dominującej Termo-Rex SA wyniosła 778 tys. zł.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

Informacja o zawartych umowach znaczących

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

W dniu 13 stycznia 2020 r. Spółka zawiadomiła o zawarciu przez Spółkę zależną - CKTiS SA z siedzibą w Płocku z Polskim Koncernem Naftowym Orlen SA, umowy obejmującej prace związane z wymianą kotłów 27H2/E1, 21H2/E1, 28H2/E1 na instalacji Claus VII, Claus I oraz Claus VIII w Zakładzie Produkcyjnym PKN Orlen SA w Płocku. Zlecenie objęte umową realizowane będzie w okresie od marca 2020 roku do listopada 2020 roku, a łączna wartość umowy wynosi 14 804 600 zł plus VAT.

Nakłady inwestycyjne

W pierwszym półroczu 2020 roku Grupa nie ponosiła istotnych wydatków inwestycyjnych.

Sezonowość działalności

W okresie ostatnich dwóch lat w związku z realizacją przez Spółki z Grupy prac na budowie kotłów K5 oraz K6 w Elektrowni Opole oraz montaż rurociągów w Elektrociepłowni w Stalowej Woli sezonowość działalności została w znacznym stopniu ograniczona. Prace w ramach w/w kontraktu realizowane były w tym okresie cyku pełnych 12 miesięcy. W pierwszym półroczu 2020 roku, w którym Spółka nie przystąpiła do realizacji żadnej zasadniczej umowy długoterminowej. Spółki z branży budownictwa przemysłowego szczególnie w przypadku, kiedy portfel ich zamówień składa się ze zleceń o mniejszych zakresach prac, narażone są na okresowe (w miesiącach od stycznia do marca) ograniczenie rozmiarów prowadzonej działalności. W pierwszym półroczu 2020 roku istotnym obciążeniem dla prowadzonych postępowań ofertowych były ograniczenia i opóźnienia wynikające z konieczności zachowania dystansu społecznego.

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 (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Nie wystąpiły.

Dokonane korekty błędów podstawowych

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

Nie wystąpiły.

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.

Grupa nie publikowała prognoz wyników finansowych.

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

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%

Wskazanie posiadaczy specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Spółki Dominującej

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.

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

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

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

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie wystąpiły.

Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności

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

Dodatkowe informacje w związku z pandemią wirusa covid-19

Okolicznością, która w istotny sposób wpłynęła na działalność Spółki Dominującej i Spółek z Grupy w pierwszym półroczu 2020 r., był wybuch pandemii wirusa SARS-CoV-2. Skutki gospodarcze jakie przyniosły ze sobą ograniczenia w działalności gospodarczej spowodowane koniecznością zachowania dystansu społecznego okazały się istotne.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji epidemicznej w kraju i na świecie, analizując jej wpływ na sytuację Grupy. W ocenie Zarządu, Grupa jest narażona na umiarkowane ryzyko operacyjne i finansowe związane z wybuchem pandemii.

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

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

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

W pierwszym półroczu 2020 r. ryzyka, które Grupa zidentyfikowała w związku z wybuchem pandemii, zmaterializowały się przynosząc znaczący spadek przychodów ze sprzedaży oraz istotne pogorszenie wyników finansowych Grupy.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. Grupa skorzystała z programów pomocowych, które w związku z wybuchem pandemii zostały zaoferowane przez rząd polskim przedsiębiorstwom. W konsekwencji znaczącego spadku przychodów w ramach programu rządowego „Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw” Grupa zawarła umowy subwencji finansowej dla jednostki dominującej Termo-Rex SA o wartości 1 405 tys. zł, a dla Spółki CKTiS SA 2 773 tys. zł. Dodatkowo w ramach dofinansowania części

kosztów wynagrodzeń pracowników oraz należnych od tych wynagrodzeń składek na ubezpieczenia społeczne w ramach art. 15 zzb Spółka Termo-Rex SA otrzymała wsparcie w kwocie 255 tys. zł., a Spółka CKTiS SA w kwocie 870 tys. zł.

Wybuch pandemii nie wpłynął na zmiany warunków finansowania zewnętrznego Grupy. Ze względu na fakt, że wybuch pandemii wprowadził niepewność w wielu obszarach polskiej i światowej gospodarki, Zarząd Grupy i zarządy spółek zależnych, zgodnie z rekomendacją ESMA, postanowiły zweryfikować ocenę dokonanych na dzień 31 grudnia 2019 r. osądów i oszacowań oraz innych założeń przyjętych przy stosowaniu przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. W szczególności rozważono następujące kwestie:

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

Na dzień 30 czerwca 2020 r. Nie zidentyfikowano istotnego negatywnego wpływu spowolnienia gospodarczego na regulowanie zobowiązań przez kontrahentów. Odpis z tytułu utraty należności handlowych nie wykazał wzrostu w relacji do poziomu należności handlowych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2019 r.

Zarząd Grupy i zarządy spółek zależnych rozważyły również czy wybuch pandemii i skutki jakie on wywołał nie wpłynęły na zdolność poszczególnych spółek do kontynuacji działalności. Na dzień 30 czerwca 2020 r. Grupa posiadała 5 601 tys. zł środków pieniężnych i ekwiwalentów oraz krótkoterminowych aktywów finansowych w postaci lokat bankowych, co w ocenie Zarządu zarządów spółek zależnych stanowi wystarczające zasoby finansowe by stwierdzić, że ryzyko utraty płynności przez Grupę w krótkim i średnim okresie jest niskie.

Jaworzno, 21.09.2020r.

*Jacek Jussak
Prezes Zarządu*

*Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu*

*Jarosław Żemła
Wiceprezes Zarządu*

*Skrócone śródroczne
jednostkowe sprawozdanie
finansowe TERMO-REX SA*

za I półrocze 2020 rok

21.09.2020

Spis treści

<u>Spis treści</u>	78
<u>WYBRANE DANE FINANSOWE</u>	7
<u>INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</u>	82
<u>Organizacja i przedmiot działalności Spółki</u>	82
<u>Założenie kontynuacji działalności</u>	82
<u>Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki</u>	83
<u>Zatwierdzenie sprawozdania finansowego</u>	83
<u>Zasady sporządzania skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2020 roku</u>	83
<u>JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TERMO-REX SA</u>	85
<u>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Termo-Rex SA</u>	85
<u>Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów</u>	86
<u>Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</u>	87
<u>Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych</u>	88
<u>INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</u>	89
1. <u>Aktywa niematerialne</u>	89
2. <u>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</u>	89
3. <u>Rzeczowe aktywa trwałe</u>	89
4. <u>Inwestycje pozostałe</u>	89
5. <u>Nieruchomości inwestycyjne</u>	90
6. <u>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</u>	90

<u>7. Zapasy</u>	91
<u>8. Należności handlowe</u>	91
<u>9. Należności z tytułu umów o usługi budowlane</u>	91
<u>10. Należności pozostałe</u>	91
<u>11. Zobowiązania długoterminowe</u>	92
<u>12. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</u>	92
<u>13. Zobowiązania krótkoterminowe</u>	93
<u>14. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</u>	95
<u>15. Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze</u>	95
<u>16. Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych</u>	95
<u>17. Pozostałe rezerwy</u>	96
<u>18. Kapitał akcyjny</u>	96
<u>19. Segmenty działalności operacyjnej Spółki Termo-Rex SA</u>	97
<u>20. Informacja o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych</u>	98
<u>21. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ceny lub zmiany wykorzystywania tych aktywów</u>	98
<u>22. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych</u>	98
<u>23. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy</u>	98
<u>24. Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego</u>	98
<u>25. Informacja o zawartych umowach znaczących</u>	98
<u>26. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego</u>	98
<u>27. Transakcje z podmiotami powiązanymi</u>	99
<u>28. Nakłady inwestycyjne</u>	101
<u>29. Sezonowość działalności</u>	101

<u>30. Wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń, innych umów zobowiązujących ..</u>	102
<u>31. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.</u>	102
<u>32. Dokonane korekty błędów podstawowych.....</u>	102
<u>33. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia, przesunięcia lub sprzedaży jednostek gospodarczych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....</u>	102
<u>34. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.</u>	102
<u>35. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego.</u>	103
<u>36. Wskazanie posiadaczy specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Spółki.....</u>	103
<u>37. Informacja o umowach dotyczących zmiany w proporcji posiadanych akcji.....</u>	103
<u>38. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....</u>	103
<u>39. 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.....</u>	104
<u>40. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.</u>	104
<u>41. Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności.....</u>	104
<u>42. Dodatkowe informacje w związku z pandemią wirusa covid-19.....</u>	104

WYBRANE DANE FINANSOWE

Pozycja	30.06.2020 tys. zł	31.12.2019 tys. zł	30.06.2020 tys. euro	31.12.2019 tys. euro
Aktywa trwałe	22 094	22 036	4 947	5 175
Aktywa niematerialne	15	17	3	4
Rzeczowe aktywa trwałe	10 564	13 722	2 365	3 222
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	641	693	144	163
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	2 813	2 585	630	607
Nieruchomości inwestycyjne	7 530	4 506	1 686	1 058
Inwestycje pozostałe	463	423	104	99
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68	90	15	21
Aktywa obrotowe	5 479	6 916	1 227	1 624
Zapasy	1 496	1 095	335	257
Należności handlowe	1 730	2 604	387	611
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	741	0	174
Należności z tytułu podatku dochodowego	6	153	1	36
Należności pozostałe	1 696	1 083	380	255
Aktywa finansowe	316	504	71	118
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	235	736	53	173
Suma aktywów	27 573	28 952	6 174	6 799
Kapitał własny	20 434	20 639	4 575	4 847
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 542	2 665
Inne składniki kapitału własnego	5 581	5 581	1 250	1 311
Zyski zatrzymane	3 503	3 708	784	871
Zobowiązania długoterminowe	3 379	2 239	757	526
Zobowiązania krótkoterminowe	3 760	6 074	842	1 426
Suma pasywów	27 573	28 952	6 174	6 799

Pozycja	30.06.2020 tys. zł	30.06.2019 tys. zł.	30.06.2020 tys. euro	30.06.2019 tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży	4 599	13 184	1 042	3 075
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 436)	2 866	(325)	668
Zysk przed opodatkowaniem	(305)	2 785	(69)	649
Zysk (strata) netto	(205)	2 169	(46)	506

Pozycja	30.06.2020 tys. zł	30.06.2019 tys. zł.	30.06.2020 tys. euro	30.06.2019 tys. euro
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 257)	274	(508)	64
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	291	(9)	66	(2)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 465	(280)	332	(65)
Przepływy pieniężne razem	(501)	(15)	(114)	(3)
Środki pieniężne na początek okresu	736	24	167	6
Środki pieniężne na koniec okresu	235	9	53	2

INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
Organizacja i przedmiot działalności Spółki

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 30.06.2020r. 82,68% udziału w kapitale zakładowym spółki oraz 87,97% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Przedmiot działalności spółki obejmuje m.in.:

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

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

Termo-Rex SA jest jednostką dominującą dla niżej wymienionych podmiotów:

Nazwa jednostki	Siedziba jednostki	Udział Termo-Rex SA w kapitale zakładowym jednostki
Termo-Rex Power Romania SRL	Bukareszt Bld. Natiunile Unite nr 1 Rumunia	100%
CKTIS SA	Płock, Targowa 12 A Polska	66,656%

Założenie kontynuacji działalności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Termo-Rex SA w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności. Czas trwania działalności jest nieograniczony.

Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki

Zarząd na 30.06.2020r.:

Prezes Zarządu – Jacek Jussak

Wiceprezes Zarządu – Barbara Krakowska

Wiceprezes Zarządu – Jarosław Żemła

Rada Nadzorcza na 30.06.2020 r.:

Tomasz Kamiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Tomasz Obarski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Marek Tatar – Członek Rady Nadzorczej,

Mariola Mendakiewicz – Członek Rady Nadzorczej,

Anna Antonik – Członek Rady Nadzorczej.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 18 września 2020 roku.

Zasady sporządzania skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2020 roku.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w tym zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie z Rozporządzeniem 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).

Spółka w notach do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Termo-Rex SA, zawarła, zdaniem Zarządu wszystkie istotne informacje potrzebne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r.

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

Dane do niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzone zostały z zastosowaniem tych samych zasad i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2019. Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym 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.

W niniejszym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy i główne źródła szacowania są takie same jak zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2019 rok.

Dla sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2020r. efektywne są następujące nowe standardy i zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych MSSF - zmiany te obejmują m. in. odwołanie do nadrzędności treści ekonomicznej nad formą oraz zdefiniowania jednostki sprawozdawczej. Aktualizacja Założeń Konceptyjnych dotyczy także dopracowania definicji aktywów, zobowiązań, zdefiniowania przychodu (jako zwiększenia aktywów lub zmniejszenia zobowiązań) oraz zdefiniowania kosztu (jako zmniejszenia aktywów lub zwiększenia zobowiązań). Kryteria ujmowania informacji zostały w Aktualizacji bezpośrednio powiązane z cechami jakościowymi. Zmiany nastąpiły również w obszarze wyceny (z podziałem na koszt historyczny i wartość bieżącą) i wytycznych, jakie w tym procesie powinny być brane pod uwagę. Został dodany nowy rozdział dotyczący zasad prezentacji informacji w sprawozdaniach finansowych i dokonywaniu ujawnień oraz ujęcia przychodów i kosztów w sprawozdaniu z całkowitych dochodów,
- zmiany w MSSF 3 Połączenia jednostek – definicja przedsięwzięcia,
- zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych,
- zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – definicja określenia „istotny”, reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych),
- zmiany w MSSF 9 Instrumenty finansowe,
- zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena,
- zmiany w MSSF 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

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

Kursy wymiany złotego

Kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu:

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
EUR	4,4660	4,2585	4,2520

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

	01.01-30.06.2020	01.01-31.12.2019	01.01-30.06.2019
EUR	4,4412	4,3018	4,2880

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.

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

		30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
	Aktywa			
I	Aktywa trwałe	22 094	22 036	18 805
1	Aktywa niematerialne	15	17	24
2	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	641	693	434
3	Rzeczowe aktywa trwałe	10 564	13 722	15 300
4	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	2 813	2 585	2 585
5	Nieruchomości inwestycyjne	7 530	4 506	0
6	Inwestycje pozostałe	463	423	343
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68	90	119
II	Aktywa obrotowe	5 479	6 916	10 029
1	Zapasy	1 496	1 095	1 205
2	Należności handlowe	1 730	2 604	5 456
3	Należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	741	2 068
4	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6	153	0
5	Należności pozostałe	1 696	1 083	882
6	Aktywa finansowe	316	504	409
7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	235	736	9
	Aktywa razem	27 573	28 952	28 834

		30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
	Pasywa			
I	Kapitał własny	20 434	20 639	20 122
1	Kapitał akcyjny	11 350	11 350	11 350
2	Inne składniki kapitału własnego	5 581	5 581	6 603
3	Zyski zatrzymane	3 503	3 708	2 169
II	Zobowiązania długoterminowe	3 379	2 239	1 516
1	Kredyty, pożyczki	1 606	300	400
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	783	821	191
3	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	12	12	8
4	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	978	1 106	917
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 760	6 074	7 196
1	Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	1 825	1 465	2 162
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	243	254	181
3	Zobowiązania handlowe	1 122	3 378	3 129
4	Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	12	0	112
5	Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	99
6	Zobowiązania pozostałe	550	892	1 500
7	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	8	53	13
8	Rezerwy pozostałe	0	32	0
	Pasywa razem	27 573	28 952	28 834

Wartość księgową	20 434	20 639	20 122
Liczba akcji (w szt.)	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	0,18	0,18	0,17
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	0,18	0,18	0,16

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

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

		30.06.2020	30.06.2019
I.	Przychody netto ze sprzedaży	4 599	13 184
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	4 680	9 027
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(81)	4 157
IV.	Koszty sprzedaży	280	210
V.	Koszty ogólnego zarządu	1 377	1 326
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	(1 738)	2 621
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	306	310
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	4	65
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 436)	2 866
X.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	412	10
XI.	Przychody finansowe	781	3
XII.	Koszty finansowe	62	94
XIII.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(305)	2 785
XIV.	Podatek dochodowy bieżący	6	264
XV.	Podatek dochodowy odroczony	(106)	352
XVI.	Zysk (strata) netto	(205)	2 169
XVII.	Inne całkowite dochody	0	0
XVIII.	Łączne całkowite dochody	(205)	2 169

Zysk (strata) netto	(205)	2 169
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,001)	0,02
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,001)	0,02

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

30.06.2020	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Kapitał z tyt. przejścia MSSF	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	
Stan na 01.01.2020	11 350	5 581	1 022	2 686	20 639
<i>Całkowite dochody</i>	0	0	0	(205)	(205)
<i>Podział wyniku (straty) z 2018 roku</i>	0	0	0	0	0
Stan na 30.06.2020	11 350	5 581	1 022	2 481	20 434

31.12.2019	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Kapitał z tyt. przejścia MSSF	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	
Stan na 01.01.2019	11 350	6 393	1 022	(812)	17 953
<i>Całkowite dochody</i>	0	0	0	2 686	2 686
<i>Retrospektywne ujęcie amortyzacji z tyt. przejścia na MSSF</i>	0	0	0	0	0
<i>Podział wyniku z 2018 roku</i>	0	(812)	0	812	0
Stan na 31.12.2019	11 350	5 581	1 022	2 686	20 639

30.06.2019	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Kapitał z tyt. przejścia MSSF	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	
Stan na 01.01.2019	11 350	6 393	1 022	(812)	17 953
<i>Całkowite dochody</i>	0	0	0	2 169	2 169
<i>Podział wyniku (straty) z 2018 roku</i>	0	(812)	0	812	0
Stan na 30.06.2019	11 350	5 581	1 022	2 169	20 122

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	30.06.2020	30.06.2019
D. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
IV. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(305)	2 785
V. Korekty razem	(1 952)	(2 511)
Podatek dochodowy	(1)	(29)
Amortyzacja	305	318
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(722)	68
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(414)	(236)
Zmiana stanu rezerw	(76)	(68)
Zmiana stanu zapasów	(401)	(23)
Zmiana stanu należności	1 920	(5 317)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych	(2 563)	2 776
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 257)	274
E. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
IV. Wpływy	607	326
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14	226
Dywidendy otrzymane	0	0
Odsetki otrzymane	11	4
Inne wpływy inwestycyjne	582	96
V. Wydatki	316	335
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	48	75
Na aktywa finansowe, w tym:	228	0
w jednostkach powiązanych	228	0
Inne wydatki inwestycyjne	40	260
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	291	(9)
F. Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
IV. Wpływy	2 315	700
Kredyty i pożyczki	2 315	700
V. Wydatki	850	980
Splaty kredytów i pożyczek	650	807
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	141	101
Odsetki	59	72
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 465	(280)
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(501)	(15)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(501)	(15)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	736	24
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	235	9
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

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

1. Aktywa niematerialne

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
licencje	15	17	24
pozostałe	0	0	0
Wartość księgowa	15	17	24

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne nie wystąpiły.

2. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
prawo do użytkowania środków trwałych	641	693	433
Prawo do użytkowania oprogramowania	0	0	1
Wartość księgowa	641	693	434

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne nie wystąpiły.

3. Rzeczowe aktywa trwałe

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 216	4 219	4 226
- w tym prawo użytkowania wieczystego	1 933	1 936	1 940
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 359	7 423	8 419
urządzenia techniczne i maszyny	1 864	1 937	2 526
środki transportu	7	10	13
inne środki trwałe	118	133	116
Rzeczowe aktywa trwałe razem	10 564	13 722	15 300

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych nie wystąpiły.

W pierwszym kwartale 2020 roku nastąpiło przekwalifikowanie do grupy nieruchomości inwestycyjnych hali produkcyjnej. Powodem przekwalifikowania w/w nieruchomości o wartości 3 024 tys. zł. z grupy rzeczowych aktywów trwałych do nieruchomości inwestycyjnych jest podpisanie dwuletniej umowy najmu części wskazanej nieruchomości.

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

4. Inwestycje pozostałe

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Samochody zabytkowe	463	423	343
Odpis na utratę wartości	0	0	0
Inwestycje pozostałe razem	463	423	343

5. Nieruchomości inwestycyjne

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Stacja paliw	4 506	4 506	0
Hala	3 024	0	0
Nieruchomości inwestycyjne razem	7 530	4 506	0

W pierwszym kwartale 2020 roku nastąpiło przekwalifikowanie do grupy nieruchomości inwestycyjnych hali produkcyjnej. Powodem przekwalifikowania w/w nieruchomości o wartości 3 024 tys. zł. grupy rzeczowych aktywów trwałych do nieruchomości inwestycyjnych jest podpisanie dwuletniej umowy najmu części wskazanej nieruchomości.

6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionych na wynik finansowy	90	135	135
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	23	26	26
rezerwy	18	17	17
odpisy aktualizujące	49	49	49
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	34	34
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	0	9	9
inne	0	0	0
2. Zwiększenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	28	66	72
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	20	36	33
rezerwy	0	17	0
odpisy aktualizujące	0	0	0
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	13	12
nadwyżka przychodów szacowanych nad zafakturowanymi	0	0	0
nadwyżka kosztów szacowanych rzeczywistymi	2	0	21
inne	6	0	6
3. Zmniejszenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	50	111	88
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	24	39	30
rezerwy	15	16	13
odpisy aktualizujące	11	0	0
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	47	36
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	0	9	9
inne	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu odniesionych na wynik finansowy	68	90	119
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	19	23	29
rezerwy	3	18	4
odpisy aktualizujące	38	49	49

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	10
nadwyżka przychodów szacowanych nad zafakturowanymi	0	0	0
Nadwyżka kosztów szacowanych nad rzeczywistymi	2	0	21
inne	6	0	6

7. Zapasy

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
materiały	142	147	201
produkty gotowe	152	7	52
towary	1 202	941	952
Zapasy razem	1 496	1 095	1 205

Na dzień 30.06.2020r. stan odpisu aktualizującego wartość zapasów w odniesieniu do nierotujących towarów wynosi 75 tys. zł.

8. Należności handlowe

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Należności handlowe brutto	2 659	3 590	6 469
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	929	986	1 013
Należności handlowe netto	1 730	2 604	5 456

9. Należności z tytułu umów o usługi budowlane

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	0	741	2 068
Odpis aktualizujący wartość należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0
Należności z tytułu umów o usługi budowlane netto	0	741	2 068

W pierwszym półroczu 2020 roku Termo-Rex SA oraz CKTiS SA kontynuowały realizację umowy o roboty budowlane zawartej w ramach konsorcjum na rzecz Chemar Rurociągi sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach. Zakres realizowanych prac obejmował montaż rurociągów parowych wraz z montażem izolacji i zamocowań systemu parowego na potrzeby realizacji budowy bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Stalowa Wola. Początkowo prace miały być zakończone w pierwszym kwartale 2020 roku. Z przyczyn niezależnych ich ostateczne zakończenie przesunięto na 31 lipca 2020 roku.

10. Należności pozostałe

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Należności pozostałe brutto	1 960	1 347	1 146
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	264	264	264
Należności z tytułu umów o usługi budowlane netto	1 696	1 083	882

30.06.2020	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	184	1 776	1 960
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	13	251	264
Należności pozostałe netto	171	1 525	1 696

31.12.2019	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	163	1 184	1 347
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	13	251	264
Należności pozostałe netto	150	933	1 083

Odpisy aktualizujące wartość należności obejmują m.in.:

Należności objęte postępowaniem upadłościowym, które wg. stanu na dzień 30.06.2020r. 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.

11. Zobowiązania długoterminowe

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Długoterminowe kredyty	200	300	400
Subwencja – pożyczka z PFR	1 406	0	0
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	783	821	191
Długoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	12	12	8
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	978	1 106	917
Zobowiązania długoterminowe razem	3 379	2 239	1 516

12. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA	30.06.2020	31.12.2019
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	800	800
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w tys. zł	200	300

e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	10.06.2022	10.06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
h) inne - wartość dyskonta	0	0

13. Zobowiązana krótkoterminowe

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	1 765	1 465	2 162
Pożyczka od jednostki zależnej	60	0	0
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	243	254	181
Zobowiązania handlowe	1 122	3 378	3 129
Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	12	0	112
Krótkoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	8	53	13
Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego	0	0	99
Zobowiązania pozostałe	550	892	1 500
Rezerwy pozostałe	0	32	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 760	6 074	7 196

Termo-Rex SA	30.06.2019	31.12.2019
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	1 565	1 265
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	06.2020	04.06.2019
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości	Hipoteka umowna na nieruchomości
h) inne	-----	-----
a) nazwa(firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	ING Bank Śląski SA	ING Bank Śląski SA
b) siedziba	Katowice	Katowice

c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	600 /umowa wieloproduktowa – linia gwarancji bankowych/	600 /umowa wieloproduktowa – linia gwarancji bankowych/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	0
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,2 p.p.	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,2 p.p.
f) termin spłaty	07.2020	07.2020
g) zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
h) inne	-----	-----
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	200	200
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	10.06.2022	10.06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości.	Hipoteka umowna na nieruchomości.
h) inne	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.	-----

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

14. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionej na wynik finansowy	1 106	581	581
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	1 106	581	581
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	557	526	526
rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	141	55	55
rezerwa z tyt. wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	0	0
2. Zwiększenia	13	586	343
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	13	586	343
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	13	38	4
rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	0	140	339
rezerwa z tyt. wyceny nieruchomości inwestycyjnej	0	408	0
3. Zmniejszenia	141	61	7
odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	141	61	7
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	0	7	7
rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	141	54	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	978	1 106	917
odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	978	1 106	917
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów	570	557	523
rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	0	141	394
rezerwa z tyt. wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	408	0

15. Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze

	30.06.2019	31.12.2019	30.06.2019
Stan na początek okresu	12	8	8
zwiększenia	0	12	0
wykorzystanie	0	0	0
rozwiązanie	0	8	0
Stan na koniec okresu	12	12	8

16. Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Stan na początek okresu	53	53	53
zwiększenia w okresie	0	53	0
wykorzystanie	45	53	40
Stan na koniec okresu	8	53	13

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.

17. Pozostałe rezerwy

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Stan na początek okresu	32	29	29
zwiększenia	0	32	0
wykorzystanie	32	29	29
rozwiązanie	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	32	0

18. Kapitał akcyjny

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

Zmiany wartości nominalnej akcji nie występowały.

Stan na 30.06.2020r.

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

Stan na 31.12.2019r.

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

19. Segmenty działalności operacyjnej Spółki Termo-Rex SA

Wyszczególnienie: 30.06.2020r.	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	2 097	513	1 989	4 599
Koszty segmentu	2 763	473	1 444	4 680
Wynik segmentu	(666)	40	545	(81)
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	7	12	261	280
Koszty ogólnego zarządu	1 038	193	146	1 377
Zysk ze sprzedaży	(1 711)	(165)	138	(1 738)
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe				1 087
Pozostałe koszty operacyjne i finansowe				66
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				412
Pod. dochodowy				(100)
Zysk(strata) netto				(205)
Amortyzacja przypisana	79	23	1	103
Amortyzacja nie przypisana				202

Wyszczególnienie: 30.06.2019r.	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	10 997	916	1 271	13 184
Koszty segmentu	7 670	446	911	9 027
Wynik segmentu	3 327	470	360	4 157
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu		12	198	210
Koszty ogólnego zarządu	1 113	121	92	1 326
Zysk ze sprzedaży	2 214	337	70	2 621
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe				313
Pozostałe koszty operacyjne i finansowe				159
Zysk ze sprzedaży				2 775
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				10
Pod. dochodowy				616
Zysk(strata) netto				2 169
Amortyzacja przypisana	91	16	4	111
Amortyzacja nie przypisana				207

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

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

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie uległy zmianie klasyfikacje aktywów finansowych spowodowane zmianą celu lub zmianą sposobu wykorzystania tych aktywów.

22. 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.

23. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.

W okresie sprawozdawczym nie wypłacono dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Termo-Rex SA w dniu 27 lipca 2020 roku podjęło decyzję o przekazaniu całości zysku netto wypracowanego w 2019 roku na kapitał zapasowy.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

25. Informacja o zawartych umowach znaczących

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

W dniu 13 stycznia 2020 r. Spółka zawiadomiła o zawarciu przez Spółkę zależną - CKTiS SA z siedzibą w Płocku z Polskim Koncernem Naftowym Orlen SA, umowy obejmującej prace związane z wymianą kotłów 27H2/E1, 21H2/E1, 28H2/E1 na instalacji Claus VII, Claus I oraz Claus VIII w Zakładzie Produkcyjnym PKN Orlen SA w Płocku. Zlecenie objęte umową realizowane będzie w okresie od marca 2020 roku do listopada 2020 roku, a łączna wartość umowy wynosi 14 804 600 zł plus VAT.

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

Zestawienie stanu posiadania akcji Termo-Rex SA lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę dominującą na dzień sporządzenia sprawozdania:

Zarząd	Ilość akcji posiadanych bezpośrednio	Uwagi
Jacek Jussak	921 424	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	171 000	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.

27. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym nie zawierano żadnych transakcji z podmiotami zależnymi lub powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

Lp.	Podmioty powiązane osobowo	Opis powiązania
1.	Jacek Jussak	Prezes Zarządu Emitenta
2.	Barbara Krakowska	Wiceprezes Zarządu Emitenta
3.	Jarosław Żemła	Wiceprezes Zarządu Emitenta
4.	Tomasz Obarski	Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta
5.	Tomasz Kamiński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta
6.	Marek Tatar	Członek Rady Nadzorczej Emitenta
7.	Anna Antonik	Członek Rady Nadzorczej Emitenta
8.	Mariola Mendakiewicz	Członek Rady Nadzorczej Emitenta
9.	Everest Energy Limited Nikozja,	Podmiot, którego udziałowcem jest Jacek Jussak - Prezes Zarządu Emitenta.

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

Dane liczbowe dotyczące transakcji z podmiotami powiązanyymi w okresie 01.01.2020r. do 30.06.2020r.

Należności	30.06.2020
Należności od Jawel-Centrum Sp. z o.o. z tytułu pożyczki	71

W dniu 14.08.2018 roku Emitent zawarł umowę pożyczki krótkoterminowej w kwocie 180 tys. zł z Jawel- Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie. W 2019 roku i w I kwartale 2020 roku Jawel-Centrum Sp. z o.o. dokonała spłaty w/w pożyczki o łącznej wartości 180 tys. zł. Kwota naliczonych odsetek od udzielonej pożyczki wyniosła 4,4 tys. zł.

W drugim kwartale 2019 roku Termo-Rex S.A. udzielił Spółce dominującej Jawel-Centrum Sp. z o.o. krótkoterminowej pożyczki na kwotę 215 tys. zł. Kwota naliczonych odsetek od udzielonej pożyczki wyniosła 6,3 tys. zł. W pierwszym półroczu 2020 roku pożyczka została spłacona przez spółkę dominującą w całości w kwocie 215 tys. zł

W trzecim kwartale 2019 roku Termo-Rex S.A. udzielił Spółce Jawel-Centrum Sp. z o.o. pożyczki na kwotę 131 tys. zł. Kwota naliczonych odsetek na 30.06.2020 wyniosła 2,5 tys. zł. W II kwartale 2020 roku Jawel-Centrum Sp. z o.o. dokonała spłaty w/w pożyczki w kwocie 62,6 tys. zł.

Pożyczki zostały udzielone przy zastosowaniu stałej stopy procentowej wynoszącej w skali roku 4%. Średnia wysokość Wibox 3M wyniosła w 2019 roku 1,6911%. W ocenie Zarządu ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące, z uwagi na małą wartość udzielonych pożyczek. Na dzień 30.06.2020 roku stan należności z tytułu udzielonych pożyczek wynosi łącznie 70,9 tys. zł.

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

Obroty netto	01.01.2020 30.06.2020
Przychody ze sprzedaży usług - Termo-Rex Power Romania SRL	0
Zakupu materiałów - Termo-Rex Power Romania SRL	109

Należności i zobowiązania	30.06.2020
Należności od Termo-Rex Power Romania SRL	21
Zobowiązania wobec Termo-Rex Power Romania SRL	3

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA z podmiotem zależnym

<i>Obroty netto</i>	<i>01.01.2020</i> <i>30.06.2020</i>
<i>Przychody ze sprzedaży na rzecz CKTiS SA</i>	<i>837</i>
<i>Koszty usług od CKTiS SA</i>	<i>655</i>

<i>Należności i zobowiązania</i>	<i>30.06.2020</i>
<i>Należności od CKTiS SA</i>	<i>96</i>
<i>Należności z tytułu dywidendy od CKTiS SA</i>	<i>778</i>
<i>Zobowiązania wobec CKTiS SA</i>	<i>527</i>
<i>Zobowiązanie z tytułu pożyczki wobec CKTiS SA</i>	<i>60</i>

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA a pozostałymi podmiotami powiązanymi osobowo

<i>Obroty netto</i>	<i>01.01.2020</i> <i>30.06.2020</i>
<i>Przychody ze sprzedaży - LAB Sp. z o.o.</i>	<i>44</i>
<i>Koszty zakupu- LAB Sp. z o.o.</i>	<i>38</i>

<i>Należności i zobowiązania</i>	<i>30.06.2020</i>
<i>Należności od LAB Sp. z o.o.</i>	<i>0</i>
<i>Zobowiązania wobec LAB Sp. z o.o.</i>	<i>0</i>

28. Nakłady inwestycyjne

W pierwszym półroczu 2020 roku Spółka nie dokonywała istotnych zakupów inwestycyjnych.

29. Sezonowość działalności

W okresie ostatnich dwóch lat w związku z realizacją przez Spółki z Grupy prac na budowie kotłów K5 oraz K6 w Elektrowni Opole oraz montaż rurociągów w Elektrociepłowni w Stalowej Woli sezonowość działalności została w znacznym stopniu ograniczona. Prace w ramach w/w kontraktu realizowane były w tym okresie cyku pełnych 12 miesięcy. Pierwszym półroczu 2020 roku, w którym Spółka nie przystąpiła do realizacji żadnej zasadniczej umowy długoterminowej. Spółki z branży budownictwa przemysłowego szczególnie w przypadku, kiedy portfel ich zamówień składa się ze zleceń o mniejszych zakresach prac, narażone są na okresowe (w miesiącach od stycznia do marca) ograniczenie rozmiarów prowadzonej działalności. W pierwszym półroczu 2020 roku istotnym obciążeniem dla prowadzonych postępowań ofertowych były ograniczenia i opóźnienia wynikające z konieczności zachowania dystansu społecznego.

30. 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.

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

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowności.

Nie wystąpiły.

32. 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.

33. 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

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

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

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%

36. 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.

37. 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.

38. 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 :

- c) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta,
- d) 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, 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).

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

Spółka nie posiada dodatkowych informacji istotnych dla oceny sytuacji w Spółki.

40. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie wystąpiły.

41. Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności

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

42. Dodatkowe informacje w związku z pandemią wirusa covid-19

Okolicznością, która w istotny sposób wpłynęła na działalność Spółki w pierwszym półroczu 2020 r., był wybuch pandemii wirusa SARS-CoV-2. Skutki gospodarcze jakie przyniosły ze sobą ograniczenia w działalności gospodarczej spowodowane koniecznością zachowania dystansu społecznego okazały się istotne.

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

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

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

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

W pierwszym półroczu 2020 r. ryzyka, które Grupa zidentyfikowała w związku z wybuchem pandemii, zmateriałyzywały się przynosząc znaczący spadek przychodów ze sprzedaży oraz istotne pogorszenie wyników finansowych Grupy.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. Grupa skorzystała z programów pomocowych, które w związku z wybuchem pandemii zostały zaoferowane przez rząd polskim przedsiębiorstwom. W konsekwencji znaczącego spadku przychodów w ramach programu rządowego „Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw” Grupa zawarła umowy subwencji finansowej dla jednostki dominującej Termo-Rex SA o wartości 1 406 tys. zł, a dla Spółki CKTiS SA 2 773 tys. zł. Dodatkowo w ramach dofinansowania części kosztów wynagrodzeń pracowników oraz należnych od tych wynagrodzeń składek na ubezpieczenia społeczne w ramach art. 15 zzb, Spółka Termo-Rex SA otrzymała wsparcie w kwocie 255 tys. zł., a Spółka CKTiS SA 870 tys. zł.

Wybuch pandemii nie wpłynął na zmiany warunków finansowania zewnętrznego Grupy. Ze względu na fakt, że wybuch pandemii wprowadził niepewność w wielu obszarach polskiej i światowej gospodarki, Zarząd Grupy i zarządy spółek zależnych, zgodnie z rekomendacją ESMA, postanowiły zweryfikować ocenę dokonanych na dzień

31 grudnia 2019 r. osądów i oszacowań oraz innych założeń przyjętych przy stosowaniu przyjętych przez Grupę zasad

rachunkowości. W szczególności rozważono następujące kwestie:

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

Na dzień 30 czerwca 2020 r. nie zidentyfikowano istotnego negatywnego wpływu spowolnienia gospodarczego na regulowanie zobowiązań przez kontrahentów. Odpis z tytułu utraty należności handlowych nie wykazał wzrostu w relacji do poziomu należności handlowych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2019 r.

Zarząd Spółki dominującej i zarządy spółek zależnych rozważyły również czy wybuch pandemii i skutki jakie on wywołał nie wpłynęły na zdolność poszczególnych spółek do kontynuacji działalności. Na dzień 30 czerwca 2020 r. Grupa posiadała 5 601 tys. zł środków pieniężnych i ekwiwalentów oraz krótkoterminowych aktywów finansowych w postaci lokat bankowych, co w ocenie Spółki dominującej i zarządów spółek zależnych stanowi wystarczające zasoby finansowe by stwierdzić, że ryzyko utraty płynności przez Grupę w krótkim i średnim okresie jest niskie.

Jaworzno, 21.09.2020r.

*Jacek Jussak
Prezes Zarządu*

*Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu*

*Jarosław Żemła
Wiceprezes Zarządu*