



***POZOSTAŁE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
TERMO – REX SPÓŁKI AKCYJNEJ
Z SIEDZIBĄ W JAWORZNIE***

***ZA OKRES
OD DNIA 01.01.2016 R. DO 30.09.2016 R.
(III KWARTAŁ 2016 R.)***

Jaworzno 10.11.2016 r.

Spis treści

<i>POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....</i>	<i>4</i>
<i>Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie objętym raportem.....</i>	<i>4</i>
<i>Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki</i>	<i>4</i>
<i>Przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów</i>	<i>5</i>
<i>Koszty działalności operacyjnej.....</i>	<i>7</i>
<i>Pozostałe przychody i koszty operacyjne</i>	<i>8</i>
<i>Przychody i koszty finansowe</i>	<i>8</i>
<i>Podatek dochodowy.....</i>	<i>8</i>
<i>Wynik finansowy</i>	<i>8</i>
<i>Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności.....</i>	<i>9</i>
<i>Wartości niematerialne i prawne.....</i>	<i>10</i>
<i>Rzeczowe aktywa trwałe.....</i>	<i>10</i>
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>10</i>
<i>Zapasy</i>	<i>11</i>
<i>Należności krótkoterminowe.....</i>	<i>11</i>
<i>Należności sporne, objęte postępowaniem upadłościowym i układowym.....</i>	<i>12</i>
<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>12</i>
<i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>12</i>
<i>Kapitał podstawowy.....</i>	<i>13</i>
<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>13</i>
<i>Kapitały rezerwowe.....</i>	<i>13</i>
<i>Rezerwy.....</i>	<i>13</i>
<i>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek.....</i>	<i>14</i>

<i>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</i>	<i>14</i>
<i>Analiza wskaźnikowa</i>	<i>15</i>
<i>Informacja o transakcjach Emitenta z podmiotami zależnymi i powiązanymi</i>	<i>16</i>
<i>Istotne zdarzenia w rozwoju działalności spółki w okresie trzech kwartałów 2016 roku oraz po dacie sporządzenia sprawozdania</i>	<i>18</i>
<i>Korekty błędów poprzednich okresów.....</i>	<i>19</i>
<i>Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności.....</i>	<i>19</i>
<i>Informacja o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....</i>	<i>19</i>
<i>Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ceny lub zmiany wykorzystywania tych aktywów.</i>	<i>19</i>
<i>Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.</i>	<i>19</i>
<i>Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.</i>	<i>19</i>
<i>Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu bilansowym mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.....</i>	<i>19</i>
<i>Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.</i>	<i>19</i>
<i>Informacja o zawartych umowach znaczących.....</i>	<i>19</i>
<i>Informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.</i>	<i>20</i>

POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie objętym raportem

W okresie objętym raportem Termo-Rex SA w ramach Konsorcjum z Matix Sp. z o.o. podpisała w dniu 07.07.2016r., umowę ramową pomiędzy Polską Grupą Górniczą Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (Zamawiającym) a Wremgór Sp. z o.o. Libiąż, ZDT-Glimag Sp. z o.o. Mikołów, Darkop Corporation Sp. z o.o. Katowice, Sigma SA Jastków, Marat Sp. z o.o. Rybnik, Urządzenia i Konstrukcje SA Żory, Lobgór s.c. Lipinki, Remasz Sp. z o.o. Gliwice, Artech Piotr Chwołka Rybnik, PPU Piomet Piotr Adamczyk Świerklany, Bergerat Monnoyeur Sp. z o.o. Łomianki, Matix Sp. z o.o. Częstochowa, Piadrem s.c. Mysłowice, PPHU Hydrotast Mysłowice, Famur SA Katowice, Patentus SA Pszczyna, Kopex Machinery SA Zabrze (Wykonawcy) na łączną wartość 18 091 tys. zł.

Przedmiotem umowy ramowej jest ustalenie zasad i warunków realizacji zamówień wykonawczych, jakie mogą zostać udzielone przez zamawiającego w trakcie jej obowiązywania na: Remont podzespołów przenośników zgrzebłowych dla oddziałów Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o. w latach 2016-2017. Niniejsza umowa ramowa obowiązuje od daty jej zawarcia do 31.07.2017 roku. W przypadku gdy w okresie obowiązywania umowy, jej wartość nie zostanie wykorzystana, umowa obowiązywać będzie dla zamówień wystawianych przez poszczególne jednostki organizacyjne Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o. do dnia wykorzystania wartości umowy ale nie dłużej niż do dnia 31.03.2018 roku.

Do składania ofert w trybie postępowań bez publicznego ogłoszenia w celu udzielenia zamówienia wykonawczego zaproszeni będą wszyscy Wykonawcy, z którymi podpisana została w/w umowa ramowa.

Na podstawie umowy ramowej Konsorcjum Termo-Rex SA i Matix Sp. z o.o. jest uprawnione do składania ofert na realizację siedmiu zamówień wykonawczych na łączną wartość netto 12 570 tys. zł. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu, postępowania ofertowe w ramach indywidualnych zamówień wykonawczych, w których konsorcjum Termo-Rex SA i Matix Sp. z o.o. jest upoważnione do składania ofert nie zostały rozstrzygnięte.

Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki

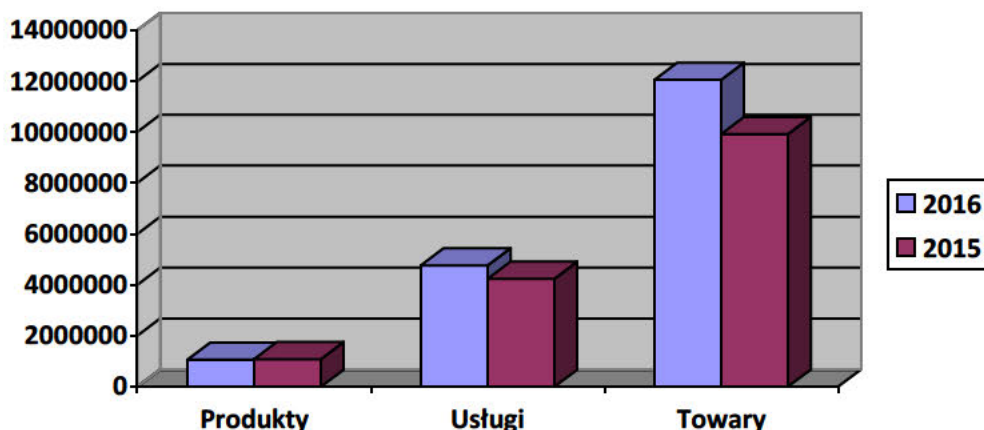
Przychody Spółki ze sprzedaży produktów za okres trzech kwartałów 2016 roku wynosiły 1 058 tys. zł. W stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego spadły o 2,7%. Przychody ze sprzedaży usług w okresie trzech kwartałów 2016 roku kształtowały się na poziomie 4 766 tys. zł., a w porównywanym okresie 2015 roku wynosiły 4 238 tys. zł. Wzrost w 2016 roku wynosi 12,5%.

Przychody ze sprzedaży towarów za okres objęty raportem wynoszą 12 042 tys. zł, a w analogicznym okresie roku ubiegłego odpowiednio 9 914 tys. zł., i są wyższe o 21,5%. Największy wzrost wartości nastąpił w grupie przychodów ze sprzedaży paliw płynnych i gazu, które w analogicznym okresie roku ubiegłego wynosiły 7 282 tys. zł. i były niższe o 13,8%. Wolumen ilości sprzedanego paliwa płynnego i gazu wynosił w 2016 roku (2 660 tys. litrów) w 2015 roku (2 068 tys. litrów). Wzrost ilości sprzedanego paliwa w odniesieniu do porównywanego okresu wyniósł 28,6%. Przyznanie przez PKN Orlen SA dodatkowego rabatu na zakup paliw, oraz niższe o około 9,3% ceny sprzedaży paliw płynnych na rynku krajowym korzystnie wpłynęły na wypracowane przez Spółkę przychody i zysk brutto ze sprzedaży paliw płynnych.

Spowodowane rosnącą konkurencją, obniżenie cen sprzedaży usług i produktów przyniosło spadek wypracowanej marży brutto ze sprzedaży produktów i usług o 9,4%, a ze sprzedaży towarów o 1,2%. Znalazło to odzwierciedlenie w wypracowanym przez Spółkę za okres trzech kwartałów 2016 roku wyniku finansowym, który pomimo wyższych przychodów ze sprzedaży jest niższy od wyniku finansowego za analogiczny okres 2015 roku o 48,7%.

Przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów

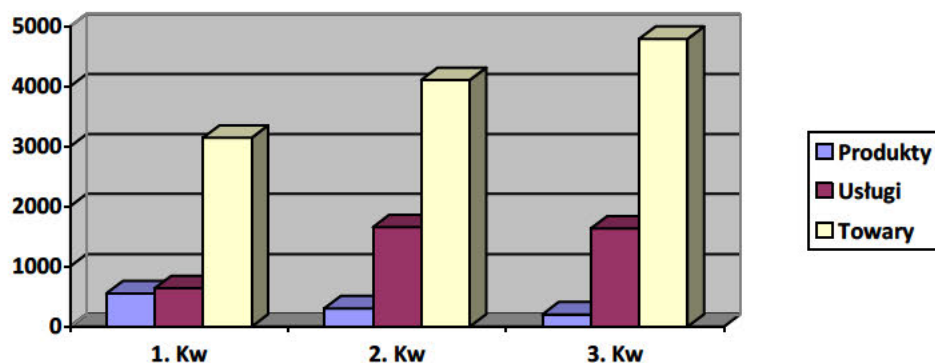
Struktura przychodów Spółki za okres trzech kwartałów 2016, 2015 i 2014 roku.



Struktura przychodów ze sprzedaży	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015	+ /wzrost - /spadek
1) Sprzedaż produktów	1 058	1 088	-2,7%
2) Sprzedaż usług, w tym:	4 766	4 238	+ 12,5%
- usługi obróbki cieplnej	2 971	2 521	+ 17,8%
- mikrosfery	1 463	1 434	+2,0%
- pozostałe usługi	332	283	+17,3%
3) Sprzedaż towarów i materiałów, w tym:	12 042	9 914	+21,5%
- artykuły do obróbki cieplnej	1 083	904	+19,8%
- artykuły spawalnicze	567	202	+180,7%
- artykuły elektryczne	1 323	883	+49,8%
- paliwa	8 288	7 282	+13,8%
- art. pozostałe stacja	704	619	+13,7%
- art. pozostałe hurtownia	77	24	+220,8%
Razem przychody ze sprzedaży netto	17 866	15 240	+17,2%

Powyższa tabela przedstawia wartości przychodów wypracowanych w okresie trzech kwartałów 2016 roku oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego. Spółka zanotowała globalny wzrost wartości przychodów. Największy dotyczy przychodów ze sprzedaży towarów w tym art. spawalniczych (+180,7%) i elektrycznych(49,8%) oraz usług obróbki cieplnej (17,8%). W 2016 roku Spółka realizuje kontrakt długoterminowy obejmujący obróbkę cieplną złącz spawanych na kotłach K-5 i K-6 w ramach inwestycji Opole II. Znalazło to odzwierciedlenie we wzroście przychodów Spółki ze sprzedaży usług obróbki cieplnej.

Struktura przychodów Spółki za I, II i III kwartał 2016 roku



Struktura przychodów ze sprzedaży w 2016r	01.07.2016 30.09.2016	01.04.2016 30.06.2016	3kw/ 2kw	01.01.2016 30.03.2016	3kw/ 1kw
1) Sprzedaż produktów	204	301	-32,2%	553	-63,1%
2) Sprzedaż usług, w tym:	2 475	1 654	+49,6%	637	+288,5%
- usługi obróbki cieplnej	1 633	754	+116,6%	584	+179,6%
- mikrosfery	671	792	-15,3%	0	-----
- pozostałe usługi	171	108	+58,3%	53	222,6%
3) Sprzedaż towarów i materiałów, w tym:	4 791	4 104	+16,7%	3 147	+52,2%
- artykuły do obróbki cieplnej	632	214	+195,3%	237	166,7%
- artykuły spawalnicze	307	204	+50,5%	45	582,2%
- artykuły elektryczne	430	462	-6,9%	431	-0,2%
- paliwa	3 146	2 973	+5,8%	2 169	+45,0%
- art. pozostałe stacja	254	247	+2,8%	203	+25,1%
- art. pozostałe hurtownia	11	4	175,0%	62	-82,2%
Razem przychody ze sprzedaży netto	7 851	5 027	+56,2%	4 988	+57,4%

W trzecim kwartale 2016 roku zanotowano wzrost wartości przychodów ze sprzedaży usług i towarów oferowanych przez Spółkę. Szczegółowe dane dotyczące wartości wypracowanych przychodów w poszczególnych grupach przedstawia zamieszczona powyżej tabela. W trzecim kwartale 2016 roku nastąpiła intensyfikacja procesów inwestycyjnych w branży energetycznej, co znalazło odzwierciedlenie we wzroście przychodów Spółki ze sprzedaży usług obróbki cieplnej oraz towarów z tej grupy.

Korekta polityki współpracy pomiędzy PKN Orlen a franczyzobiorcami i przyznanie dodatkowego rabatu na zakup paliw wynoszącego 60zł/m³, wpłynął korzystnie na ilości sprzedawanego przez Spółkę paliwa. Średniomiesięczny wzrost pomiędzy marcem a wrześniem 2016 roku wyniósł 66 tys. litrów co stanowi wzrost o 24,8%. Niższe o około 9,3% ceny sprzedaży paliw na rynku krajowym także wpłynęły na pobudzenie popytu szczególnie w grupie klienta indywidualnego.

Koszty działalności operacyjnej

Struktura podstawowych grup kosztów w Spółce przedstawia się następująco:

Koszty wg rodzaju	30.09.2016	30.09.2015	Zmiana stanu %
a) amortyzacja	587	583	+0,7%
b) zużycie materiałów i energii	1 487	1 277	+16,4%
c) usługi obce	1 405	953	+47,4%
d) podatki i opłaty	93	103	-9,7%
e) wynagrodzenia	2 758	2 335	+18,1%
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	606	540	+12,2%
g) pozostałe koszty rodzajowe	245	427	-42,6%
Koszty według rodzaju, razem	7 181	6 218	15,5%

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(197)	(34)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(55)	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1 269)	(1 072)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(1 859)	(1 837)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 801	3 275

Koszty działalności operacyjnej w okresie trzech kwartałów 2016 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 15,5%. Największy wzrost wartości w strukturze kosztów dotyczy usług obcych (47,4%), wynagrodzeń (18,1%), zużycia materiałów i energii (16,4%). Wzrost kosztów jest związany ze wzrostem przychodów ze sprzedaży usług (12,5%), a wyższe koszty usług obcych dotyczą usług spawalniczych oraz montażowych ponoszonych w związku z realizacją kontraktu Opole II.

Najwyższy spadek wartości w strukturze kosztów zanotowano w pozostałych kosztach rodzajowych. Zmniejszenie o 42,6% jest skutkiem obniżenia składek związanych z ubezpieczeniem majątku Spółki oraz opłat eksploatacyjnych.

Koszty wynagrodzeń wraz z kosztami ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń na rzecz pracowników stanowią 46,8% ogólnej wartości kosztów rodzajowych i w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 0,6%. Zatrudnienie w Spółce na dzień 30.09.2016r. wynosi 56 etatów i jest niższe o 3 etaty w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. W wyniku optymalizacji kosztów nastąpiło zmniejszenie stanu zatrudnienia w administracji.

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

Udział kosztów sprzedaży w kosztach ogólnych w okresie trzech kwartałów 2016 roku kształtował się na poziomie 17,7% w 2015 roku 17,2%. W okresie trzech kwartałów 2016 roku wskaźnik kosztów zarządu wynosił 25,9% w analogicznym okresie roku ubiegłego 29,5%.

Koszty wg rodzaju	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2016 30.09.2016	01.04.2016 30.06.2016	01.01.2016 31.03.2016
a) amortyzacja	587	192	194	201
b) zużycie materiałów i energii	1 487	580	376	531
c) usługi obce	1 405	749	356	300
d) podatki i opłaty	93	32	34	27
e) wynagrodzenia	2 758	1 026	916	816
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	606	206	200	200

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego Termo-Rex SA za III kwartał 2016 roku

<i>Koszty wg rodzaju</i>	<i>01.01.2016 30.09.2016</i>	<i>01.07.2016 30.09.2016</i>	<i>01.04.2016 30.06.2016</i>	<i>01.01.2016 31.03.2016</i>
<i>g) pozostałe koszty rodzajowe</i>	245	74	39	132
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, RAZEM	7 181	2 859	2 115	2 207

<i>Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych</i>	(197)	66	(28)	(235)
<i>Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)</i>	(55)	(2)	0	(53)
<i>Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)</i>	(1 269)	(494)	(412)	(363)
<i>Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)</i>	(1 859)	(651)	(600)	(608)
<i>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</i>	3 801	1 778	1 075	948

Udział kosztów sprzedaży w kosztach ogólnych w okresie trzech kwartałów 2016 roku kształtował się na poziomie od 16,4% do 19,5%. Koszty zarządu w kosztach ogólnych w okresie objętym raportem stanowiły od 28,4% do 22,8%. W skali całego 2016 roku wskaźnik wysokości poniesionych kosztów zarządu wyniósł 25,9%.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r. wynosiły 55 tys. zł. Złożyły się na nie przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań oraz zwróconych składek z tytułu ubezpieczeń komunikacyjnych (15 tys. zł) oraz z tytułu przywrócenia wartości aktywów niefinansowych w związku z uregulowaniem płatności przez dłużnika (40 tys. zł).

Pozostałe koszty operacyjne wynosiły w tym okresie 10 tys. zł., największą wartość wśród pozostałych kosztów operacyjnych stanowią opłaty z tytułu nadzoru nad rynkiem kapitałowym (6 tys. zł.), oraz koszty likwidacji szkód objętych polisą ubezpieczeniową (4 tys. zł.)

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe w okresie trzech kwartałów 2016 roku wynosiły 4 tys. zł. Znaczące pozycje w tej grupie przychodów to Odsetki naliczone z tytułu przeterminowanych płatności (4 tys. zł)

Koszty finansowe w okresie trzech kwartałów 2016 roku wyniosły 118 tys. zł. Główne pozycje kosztów finansowych stanowią:

- odsetki od kredytów i leasingu (51 tys. zł),
- opłaty z tytułu prowizji i gwarancji bankowych (38 tys. zł),
- aktualizacja wartości inwestycji (22 tys. zł)
- ujemne różnice kursowe (7 tys. zł).

Podatek dochodowy

W okresie dziewięciu miesięcy 2016 roku bieżący podatek dochodowy obliczono na poziomie 38 tys. zł., a odroczony podatek dochodowy 106 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego wartości te wynosiły odpowiednio 83 tys. zł. oraz 101 tys. zł. Na dzień 30.09.2016 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego kształtowały się na poziomie 37 tys. zł., a rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego 156 tys. zł.

Wynik finansowy

Za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r. Spółka wypracowała dodatni wynik finansowy netto wynoszący 161 tys. zł. W analogicznym okresie 2015 roku zysk netto zamknął się na poziomie 314 tys. zł. i był wyższy o 48,7%.

Wypracowany w okresie trzech kwartałów 2016 roku zysk operacyjny EBIT wyniósł 357 tys. zł. W roku ubiegłym EBIT

wynosił 554 tys. zł. Zysk operacyjny EBITDA w okresie trzech kwartałów 2016 roku wyniósł 944 tys. zł., a w 2015 roku 1 137 tys. zł.

Podsumowanie wyników za trzy kwartały 2016 i 2015 roku

Treść	30.09.2016	30.09.2015	Zmiany stanu %
Wynik na sprzedaży brutto	3 504	3 360	+4,3%
1) produktów	2 024	2 051	-1,3%
2) towarów	1 480	1 309	+13,1%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	45	0	-----
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	(114)	47	- 342,5%
Wynik brutto	306	498	-38,5%
Wynik netto	161	314	-48,7%

Zysk brutto ze sprzedaży produktów i usług w okresie trzech kwartałów 2016 roku wynosił 3504 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego 3360 tys. zł. Wskaźnik zyskowności brutto ze sprzedaży produktów i usług wypracowany w 2016 roku wynosi 53,2%, w 2015 roku kształtował się na poziomie 62,6%.

Zysk brutto ze sprzedaży towarów i materiałów w okresie objętym raportem wynosi 1 480 tys. zł., a w okresie analogicznym 2015 roku wyniósł 1 309 tys. zł. Nastąpił spadek o 1,2% marży brutto ze sprzedaży towarów i materiałów, który w okresie trzech kwartałów 2016 roku wyniósł 14,0%, a w porównywanym 2015 roku – 15,2%.

Rosnąca konkurencja na rynku doprowadziła do obniżenia cen, w konsekwencji przyniosło to spadek wypracowanej marży brutto: ze sprzedaży produktów i usług o 9,4% ze sprzedaży towarów o 1,2%.

Podsumowanie wyników za I,II,III kwartał 2015 roku

Treść	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2016 30.09.2016	01.04.2016 30.06.2016	01.01.2016 31.03.2016
Wynik na sprzedaży brutto	3 504	1 500	1 292	712
1) produktów	2 024	907	876	241
2) towarów	1 480	593	416	471
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	45	3	4	38
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	(114)	(10)	(73)	(31)
Wynik brutto	306	338	211	(253)
Wynik netto	161	297	155	(291)

Powyższa tabela przedstawia rozkład wyników osiągniętych w poszczególnych kwartałach 2016 roku. Wynik na sprzedaży brutto wypracowany w trzecim kwartale 2016 roku jest wyższy od wypracowanych w poprzednich kwartałach (II kwartał o 16,1%, I kwartał o 110,7%).

W trzecim kwartale 2016 roku Spółka wypracowała dodatni wynik finansowy wynoszący 297 tys. zł. Poprzedni kwartał zamknął się także dodatnim wynikiem finansowym wynoszącym 155 tys. zł. Jedynie w pierwszym kwartale 2016 roku zanotowano ujemny wynik finansowy wynoszący – 291 tys. zł.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

W pierwszym kwartale każdego roku Spółka odnotowuje niższe niż przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług. Spadek przychodów i dochodów w tym okresie wynika z warunków klimatycznych, które wpływają bezpośrednio na spowolnienie lub zawieszenie procesów inwestycyjnych. Dotyczy to szczególnie sprzedaży art. elektrycznych, instalatorskich oraz usług obróbki cieplnej. Czynniki te nie pozostają bez wpływu także na wysokość przychodów ze sprzedaży paliw płynnych i gazu. W trzecim kwartale 2016 roku w porównaniu do pierwszego kwartału 2016 roku nastąpił wzrost wartości przychodów ze sprzedaży usług o 288,5%, a ze sprzedaży towarów o 52,2%.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne	30.09.2016	30.09.2015
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	0	4
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0	0
- oprogramowanie komputerowe	0	0
d) inne wartości niematerialne i prawne	38	0
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne i prawne razem	38	4

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne nie wystąpiły.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2016	30.09.2015
a) środki trwałe, w tym:	9 343	12 106
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 529	3 545
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 167	3 269
- urządzenia techniczne i maszyny	2 320	2 386
- środki transportu	120	278
- inne środki trwałe	207	303
b) środki trwałe w budowie	2 465	2 325
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	384	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	12 192	12 106

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych nie wystąpiły.

Istotne nabycia i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

3 lipca 2012 roku Spółka uzyskała pozwolenie numer 340/2012 wydane przez Prezydenta Miasta Jaworzna na budowę budynku biurowca o powierzchni użytkowej 2 243,84 m², budynku łącznika o powierzchni użytkowej 546,30 m² oraz hali o powierzchni użytkowej 1 327,5 m². W maju 2016 roku przystąpiono do realizacji pierwszego etapu inwestycji tj. budowy hali produkcyjnej - rozpoczęto prace ziemne. W trzecim kwartale 2016 w związku z wyżej wymienioną inwestycją Spółka poniosła wydatki w kwocie 400 tys. zł. Całość dotychczas poniesionych wydatków pokryto ze środków własnych. Planowany termin zakończenia prac budowlanych związanych z budową hali produkcyjnej to 30.06.2017 roku. Szacowany koszt inwestycji wynosi 1 700 tys. zł. Wydatki związane z inwestycją planowane na 2016 rok wynoszą łącznie 800 tys. zł.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2016	30.09.2015
1.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	56	99
a)	odniesionych na wynik finansowy	56	87
b)	Odniesiony na kapitał własny	0	12
2.	Zwiększenia	37	5
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	37	5
3.	Zmniejszenia	56	46

Lp.	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2016	30.09.2015
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	56	46
4.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	37	58
a)	odniesionych na wynik finansowy	37	46
b)	Odniesiony na kapitał własny	0	12

Zapasy

Zapasy	30.09.2016	30.09.2015
a) materiały	265	181
b) półprodukty i produkty w toku	0	0
c) produkty gotowe	261	280
d) towary	1 146	1 429
e) zaliczki na dostawę	27	30
ZAPASY RAZEM	1 699	1 920

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

Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	30.06.2016	30.09.2015
a) od jednostek powiązanych	251	365
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	226	310
- do 12 miesięcy	226	310
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	25	55
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
b) od pozostałych jednostek	3 501	2 688
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 279	2 618
- do 12 miesięcy	3 279	2 618
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tyt. podatków, dotacji, cel, ubezp. Społ., zdr. oraz innych świadczeń	124	38
- inne	0	32
- dochodzone na drodze sądowej	98	0
Należności krótkoterminowe netto razem	3 752	3 053
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 143	821
Należności krótkoterminowe brutto razem	4 895	3 874

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	30.09.2016	30.09.2015
Stan na początek okresu	1 181	865
a) zwiększenia	2	0
b) zmniejszenia	40	44

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	30.09.2016	30.09.2015
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 143	821

Należności sporne, objęte postępowaniem upadłościowym i układowym

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

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

Należności te objęto w całości odpisem aktualizującym, wg. stanu na dzień 30.09.2016r. wynosi on 800 tys. zł. Stan należności objętych postępowaniem układowym i upadłościowym nie uległ zmianie od daty publikacji poprzedniego raportu okresowego.

Krótkoterminowe aktywa finansowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	30.09.2016	30.09.2015
a) w jednostkach powiązanych	33	0
- udzielone pożyczki	33	0
b) w pozostałych jednostkach	454	837
- udziały lub akcje	454	498
- udzielone pożyczki	0	339
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	444	590
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	444	590
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	932	1 427

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.09.2016	30.09.2015
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	102	129
koszty uboczne zakupu	22	50
podatki i opłaty	19	22
Inne	5	7
polisy ubezpieczeniowe OC AC NNW	29	21
publikacje specjalistyczne	1	1
usługi obce	12	13
ZFŚS	16	15
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	0
c) aktywa z tyt. Niezakończonych umów budowlanych	366	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	468	129

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy wraz kapitałem zarejestrowanym w dniu 30.09.2016r.

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

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	30.09.2016	30.09.2015
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 950	3 950
b) utworzony ustawowo	49	49
c) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	356	424
d) z dopłaty akcjonariuszy/wspólników	0	0
e) inny	0	0
Kapitał zapasowy razem	4 355	4 423

Kapitały rezerwowe

Kapitały rezerwowe	30.09.2016	30.09.2015
a) wniesiony i nie zarejestrowany do dnia bilansowego kapitał zakładowy	0	0
- w tym w wartości nominalnej	0	0
- w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	0
Kapitały rezerwowe razem	0	0

Rezerwy

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2016	30.09.2015
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	68	42
a) odniesionej na wynik finansowy	68	42
2. Zwiększenia	88	61
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	88	61
03. Zmniejszenia	0	0
a) odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	156	103
a) odniesionej na wynik finansowy	156	103

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	30.09.2016	30.09.2015
a) stan na początek okresu	64	87
b) zwiększenia	0	0
c) wykorzystanie	60	87
d) rozwiązanie	0	0
e) stan na koniec okresu	4	0

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	30.09.2016	30.09.2015
a) stan na początek okresu	12	12
b) zwiększenia	0	0
c) wykorzystanie	12	12
d) rozwiązanie	0	0
e) stan na koniec okresu	0	0

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.09.2016	30.09.2015
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	ING Bank Śląski SA	ING Bank Śląski SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy	1 500	1 500
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	0	249
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,8 p.p./	Wg zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,8 p.p./
f) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Hipoteka umowna na nieruchomości cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
g) inne - wartość dyskonta	0	0

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

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.09.2016	30.09.2015
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	1 000	1 000
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w tys. zł.	957	867
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,3 p.p./	Wg. zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,3 p.p./
f) zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
g)inne	-----	-----
a) nazwa(firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	ING Bank Śląski SA	ING Bank Śląski SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	334 /część krótkoterminowa kredytu inwestycyjnego	334 /część krótkoterminowa kredytu inwestycyjnego/
d) kwota pozostała do spłaty w tys. zł	249	334
e)warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,8 p.p./	Wg zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,8 p.p./
f)zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Hipoteka umowna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej

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

Analiza wskaźnikowa

Wskaźniki zadłużenia oraz finansowania Spółki

W okresie objętym raportem wskaźnik poziomu zadłużenia aktywów kształtował się na poziomie 25,1% i jest wyższy od porównywalnego okresu 2015 roku kiedy wynosił 22,5%.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego obecnie kształtuje się na poziomie 33,5%, a w porównywanym 2015 roku wynosił 29,0%. W bieżącym roku Spółka zwiększyła zaangażowanie kapitału obcego w finansowanie bieżącej działalności gospodarczej zwiększając o 928 tys. zł zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług. Zwiększony stan zobowiązań to skutek wyższych zakupów towarów w tym paliw płynnych oraz wydatki związane ze środkami trwałymi w budowie /hala produkcyjna/.

Uwagi:

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

Wskaźniki płynności

Wskaźnik bieżącej płynności na dzień 30.09.2016 roku wynosi 1,33, wskaźnik płynności szybkiej 0,97, a wskaźnik płynności gotówkowej 0,18. W analogicznym okresie roku ubiegłego kształtowały się one odpowiednio: wskaźnik płynności finansowej bieżącej 1,57 wskaźnik płynności szybkiej 1,07, wskaźnik płynności gotówkowej 0,34.

Uwagi:

- Wskaźnik płynności bieżącej: aktywa bieżące/pasywa bieżące
- Wskaźnik płynności szybkiej: aktywa bieżące-zapas-RMK czynne/pasywa bieżące

- Wskaźnik płynności gotówkowej :papiery wartościowe do obrotu + środki pieniężne/pasywa bieżące

Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności w okresie objętym raportem wynoszą: wskaźnik rentowności sprzedaży netto wyniósł -0,90, wskaźnik rentowności kapitału 1,01. W analogicznym okresie roku ubiegłego kształtowały się ona odpowiednio na poziomie 2,06 oraz 1,95.

Uwagi:

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

Informacja o transakcjach Emitenta z podmiotami zależnymi i powiązanymi

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

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

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

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

Na dzień 30.09.2016 roku Spółka posiada:

- 48 132 akcji zwykłych imiennych spółki CKTiS Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, nr KRS: 0000455894, o wartości nominalnej 10 zł każda i łącznej wartości nominalnej 481 320 zł, stanowiących 33,001% w kapitale zakładowym CKTiS, uprawniających do 48 132 głosów na walnym zgromadzeniu CKTiS stanowiących 33,001% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu CKTiS. Akcje stanowią długoterminową lokatą kapitałową Spółki ich wartość księgową Spółki wynosi 2 011 tys. zł. Przed nabyciem akcji Spółka nie posiadała akcji CKTiS ani głosów na Walnym Zgromadzeniu CKTiS, a co za tym udział Spółki w kapitale zakładowym CKTiS i liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu CKTiS wynosił 0%. Po nabyciu akcji na podstawie Umowy Spółka posiada 48 132 Akcji stanowiących 33,001% w kapitale zakładowym CKTiS, uprawniających do 48 132 głosów na Walnym Zgromadzeniu CKTiS stanowiących 33,001% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu CKTiS.
- 5 000 udziałów o łącznej wartości 50 000 RON w Termo-Rex Power Romania SRL z siedzibą w Bukareszcie. Stanowi to 100 % wartości kapitału zakładowego Termo-Rex Power Romania SRL. Wartość udziałów w sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 30.09.2016 roku wynosi 49 tys. zł.

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

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

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

Dane liczbowe dotyczące transakcji z podmiotami powiązаными w okresie 01.01.2016r. do 30.09.2016r.

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

Obroty netto	01.01.2016 30.09.2016
Pożyczka udzielona przez Termo-Rex SA Jawel-Centrum Sp. z o.o.	33
Należności i zobowiązania	30.09.2016
Należności od Jawel-Centrum Sp. z o.o.	33

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

Obroty netto	01.01.2016 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży usług - Termo-Rex Power Romania SRL	71
Koszty zakupu materiałów - Termo-Rex Power Romania SRL	421
Należności i zobowiązania	30.09.2016
Należności od Termo-Rex Power Romania SRL	0
Zobowiązania wobec Termo-Rex Power Romania SRL	43

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA z podmiotem stowarzyszonym

Obroty netto	01.01.2016 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży - CKTIS SA	492
Koszty zakupu usług- CKTIS SA	0

Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego Termo-Rex SA za III kwartał 2016 roku

<i>Należności i zobowiązania</i>	30.09.2016
<i>Należności od CKTiS SA</i>	225
<i>Zobowiązania wobec CKTiS SA</i>	0

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA a pozostałymi podmiotami powiązanymi osobowo

<i>Obroty netto</i>	01.01.2016 30.09.2016
<i>Przychody ze sprzedaży - LANDL Sp. z o.o.</i>	9
<i>Koszty zakupu - LANDL sp. z o.o.</i>	17

<i>Należności i zobowiązania</i>	30.09.2016
<i>Należności od LANDL Sp. z o.o.</i>	0
<i>Zobowiązania wobec LANDL Sp. z o.o.</i>	2

<i>Obroty netto</i>	01.01.2016 30.09.2016
<i>Przychody ze sprzedaży - LAB Sp. z o.o.</i>	61
<i>Koszty zakupu- LAB Sp. z o.o.</i>	0

<i>Należności i zobowiązania</i>	30.09.2016
<i>Należności od LAB Sp. z o.o.</i>	27
<i>Zobowiązania wobec LAB Sp. z o.o.</i>	0

<i>Obroty netto</i>	01.01.2016 30.09.2016
<i>Przychody ze sprzedaży - Jacek Jussak /członek Zarządu/sprzedaż samochodu osobowego</i>	0
<i>Koszty zakupu - Jacek Jussak</i>	0

<i>Należności i zobowiązania</i>	30.09.2016
<i>Należności od Jacek Jussak</i>	20
<i>Zobowiązania wobec Jacek Jussak</i>	0

<i>Obroty netto</i>	01.01.2016 30.09.2016
<i>Przychody ze sprzedaży - Tomasz Mazur /członek Zarządu/sprzedaż samochodu osobowego</i>	0
<i>Koszty zakupu - Tomasz Mazur</i>	0

<i>Należności i zobowiązania</i>	30.09.2016
<i>Należności od Tomasz Mazur</i>	5
<i>Zobowiązania wobec Tomasz Mazur</i>	0

Istotne zdarzenia w rozwoju działalności spółki w okresie trzech kwartałów 2016 roku oraz po dacie sporządzenia sprawozdania

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

Korekty błędów poprzednich okresów.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności

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

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

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

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

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

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

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

Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

Informacja o zawartych umowach znaczących

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

W okresie objętym raportem Termo-Rex SA w ramach Konsorcjum z Matix Sp. z o.o. podpisała w dniu 07.07.2016r., umowę

ramową pomiędzy Polską Grupą Górniczą Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (Zamawiającym) a Wremgór Sp. z o.o. Libiąż, ZDT-Glimag Sp. z o.o. Mikołów, Darkop Corporation Sp. z o.o. Katowice, Sigma SA Jastków, Marat Sp. z o.o. Rybnik, Urządzenia i Konstrukcje SA Żory, Lobgór s.c. Lipinki, Remasz Sp. z o.o. Gliwice, Artech Piotr Chwołka Rybnik, PPU Piomet Piotr Adamczyk Świerklany, Bergerat Monnoyeur Sp. z o.o. Łomianki, Matix Sp. z o.o. Częstochowa, Pładrem s.c. Mysłowice, PPHU Hydrotast Mysłowice, Famur SA Katowice, Patentus SA Pszczyna, Kopex Machinery SA Zabrze (Wykonawcy) na łączną wartość 18 091 tys. zł.

Przedmiotem umowy ramowej jest ustalenie zasad i warunków realizacji zamówień wykonawczych, jakie mogą zostać udzielone przez zamawiającego w trakcie jej obowiązywania na: Remont podzespołów przenośników zgrzeblowych dla oddziałów Polskiej Grupy Górniczej sp. z o.o. w latach 2016-2017. Niniejsza umowa ramowa obowiązuje od daty jej zawarcia do 31.07.2017 roku. W przypadku gdy w okresie obowiązywania umowy, jej wartość nie zostanie wykorzystana, umowa obowiązywać będzie dla zamówień wystawianych przez poszczególne jednostki organizacyjne Polskiej Grupy Górniczej sp. z o.o. do dnia wykorzystania wartości umowy ale nie dłużej niż do dnia 31.03.2018 roku.

Do składania ofert w trybie postępowań bez publicznego ogłoszenia w celu udzielenia zamówienia wykonawczego zaproszeni będą wszyscy Wykonawcy, z którymi podpisana została w/w umowa ramowa.

Na podstawie umowy ramowej Konsorcjum Termo-Rex SA i Matix Sp. z o.o. jest uprawnione do składania ofert na realizację 7 (siedmiu) zamówień wykonawczych na łączną wartość netto 12 570 tys. zł.

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

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

Jaworzno 10.11.2016r.

Jacek Jussak
Prezes Zarządu

Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Mazur
Członek Zarządu