

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy TERMO-REX

za 2019 rok

20.04.2020

Spis treści

<i>Spis treści</i>	2
I. <i>PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</i>	6
II. <i>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</i>	8
III. <i>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</i>	9
IV. <i>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</i>	10
V. <i>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</i>	11
VI. <i>INFORMACJE OGÓLNE</i>	12
1. <i>Skład Grupy Kapitałowej oraz przedmiot jej działalności.</i>	12
2. <i>Założenie kontynuacji działalności</i>	14
3. <i>Podstawa sporządzenia sprawozdania</i>	14
4. <i>Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie</i>	14
5. <i>Zasady konsolidacji</i>	16
VII. <i>OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI</i>	17
1. <i>Wycena aktywów i pasywów</i>	17
2. <i>Nowe standardy</i>	25
3. <i>Informacja dotycząca segmentów działalności</i>	27
VIII. <i>DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ</i>	28
1. <i>Podstawowe informacje ze sprawozdania finansowego jednostki zależnej</i>	28
2. <i>Aktywa niematerialne</i>	30
3. <i>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	31
4. <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	32
5. <i>Inwestycje pozostałe</i>	34

6.	Nieruchomości inwestycyjne.....	34
7.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	35
8.	Zapasy.....	36
9.	Należności handlowe	36
10.	Należności z tytułu umów o usługi budowlane	37
11.	Należności pozostałe.....	39
12.	Aktywa finansowe.....	39
13.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	41
14.	Kapitał własny.....	41
15.	Kapitał akcyjny jednostki dominującej.....	41
16.	Inne składniki kapitału własnego- kapitał zapasowy.....	42
17.	Zyski zatrzymane.....	42
18.	Zysk na akcję.....	43
19.	Zobowiązania długoterminowe	43
20.	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	43
21.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44
22.	Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze	45
23.	Zobowiązania krótkoterminowe	45
24.	Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	45
25.	Zobowiązania handlowe	48
26.	Zobowiązania z tytułu umów o usługi budowlane.....	48
27.	Zobowiązania pozostałe	48
28.	Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	48
29.	Pozostałe rezerwy	49
IX.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	49

1.	Przychody ze sprzedaży.....	49
2.	Koszty według rodzaju	50
3.	Pozostałe przychody operacyjne.....	50
4.	Pozostałe koszty operacyjne	51
5.	Zysk (strat) z działalności inwestycyjnej.....	51
6.	Przychody finansowe	51
7.	Koszty finansowe	51
8.	Bieżący podatek dochodowy.....	52
9.	Wyniki bieżącego okresu wg. segmentów branżowych.....	54
10.	Sposób podziału zysku za prezentowane lata.....	55
X.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	55
XI.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	57
1.	Informacje o instrumentach finansowych.....	57
2.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	58
3.	Ryzyka finansowe Grupy.....	58
4.	Dane o pozycjach pozabilansowych.....	58
5.	Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa.....	61
6.	Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej.....	61
7.	Nakłady inwestycyjne	62
8.	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.....	62
9.	Wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń, innych umów zobowiązujących	62
10.	Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	63
11.	Znaczące zdarzenia, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	63
12.	Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym.....	63
14.	Relacje między prawnym poprzednikiem a Emitentem, sposób i zakres przejęcia aktywów i pasywów.....	63

15. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.	64
16. Dokonane korekty błędów podstawowych	64
17. Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności	64
18. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe sporządzono za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie spółek....	64
19. Istotne zmiany aktywów, pasywów jednostki zależnej objętej sprawozdaniem skonsolidowanym	64
20. Jednostki dla których Emitent jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność materialną.	64
21. Oświadczenia Zarządu	65

I. PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Pozycja	2019 tys. zł	2018 tys. zł	2019 tys. euro	2018 tys. euro
Aktywa trwałe	22 897	17 156	5 377	3 990
Aktywa niematerialne	33	35	8	8
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 760	1 065	413	248
Rzeczowe aktywa trwałe	14 829	14 540	3 482	3 381
Nieruchomości inwestycyjne	4 883	377	1 147	88
Inwestycje pozostałe	1 145	896	269	208
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	218	205	51	48
Inne aktywa	29	38	7	9
Aktywa obrotowe	17 296	14 072	4 061	3 272
Zapasy	1 229	1 498	289	347
Należności handlowe	10 768	8 639	2 529	2 009
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	1 022	674	240	157
Należności pozostałe	1 616	2 904	379	675
Aktywa finansowe	504	280	118	65
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 157	77	506	19
Suma aktywów	40 193	31 228	9 438	7 262
Kapitał własny	25 804	20 955	6 059	4 873
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 665	2 640
Inne składniki kapitału własnego	5 717	6 393	1 343	1 487
Zyski zatrzymane	4 913	430	1 154	100
Zobowiązania długoterminowe	2 868	1 716	673	399
Zobowiązania krótkoterminowe	11 521	8 557	2 705	1 990
Suma pasywów	40 193	31 228	9 438	7 262

Pozycja	2019 tys. zł.	2018 tys. zł.	2019 tys. euro	2018 tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	64 009	63 226	14 879	14 818
Koszty sprzedanych produktów	53 607	57 050	12 461	13 370
Koszty sprzedaży	1 880	1 357	437	318
Koszty ogólnego zarządu	4 999	4 748	1 162	1 113
Pozostałe przychody operacyjne	416	172	97	40
Pozostałe koszty operacyjne	222	315	52	74
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 750	(40)	639	(9)
Przychody finansowe	9	266	2	62
Koszty finansowe	227	663	53	155
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Zysk z tyt. okazjonalnego nabycia	0	229	0	54
Zysk przed opodatkowaniem	6 249	(280)	1 452	(65)
Podatek dochodowy	1 410	56	328	13
Zysk (strata) netto	4 839	(336)	1 124	(78)

Pozycja	2019 tys. zł.	2018 tys. zł.	2019 tys. euro	2018 tys. euro
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 808	4 756	1 117	1 115
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(489)	(1 387)	(113)	(325)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 239)	(3 570)	(521)	(837)
Przepływy pieniężne razem	2 080	(201)	483	(47)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 080	(201)	483	(47)
Środki pieniężne na początek okresu	77	278	18	65
Środki pieniężne na koniec okresu	2 157	77	501	18

Kursy wymiany złotego

Kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu:

	31.12.2019	31.12.2018
EUR	4,2585	4,3000

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

	31.12.2019	31.12.2018
EUR	4,3018	4,2669

Najwyższy i najniższy kurs w okresie:

	31.12.2019		31.12.2018	
	min. kurs	max. kurs	min. kurs	max. kurs
EUR	4,2520	4,3844	4,1488	4,3616

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.

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Nota	2019	2018
	Aktywa			
I	Aktywa trwałe		22 897	17 156
1	Aktywa niematerialne	2	33	35
2	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3	1 760	1 065
4	Rzeczowe aktywa trwałe	4	14 829	14 540
4	Nieruchomości inwestycyjne	6	4 883	377
5	Inwestycje pozostałe	5	1 145	896
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	218	205
7	Inne aktywa		29	38
II	Aktywa obrotowe		17 296	14 072
1	Zapasy	8	1 229	1 498
2	Należności handlowe	9	10 768	8 639
3	Należności z tyt. umów o usługi budowlane	10	1 022	674
4	Należności pozostałe	11	1 616	2 904
5	Aktywa finansowe	12	504	280
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	2 157	77
	Aktywa razem		40 193	31 228

		Nota	2019	2018
	Pasywa			
I	Kapitał własny	14	25 804	20 955
1	Kapitał akcyjny	15	11 350	11 350
2	Inne składniki kapitału własnego	16	5 717	6 393
3	Różnice kursowe z przeliczenia		(5)	(3)
4	Zyski zatrzymane	17	4 913	430
5	Udziały niedające kontroli		3 829	2 785
	w tym: kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		21 975	18 170
II	Zobowiązania długoterminowe	19	2 868	1 716
1	Kredyty, pożyczki	20	300	500
2	Zobowiązania z tytułu leasingu		1 339	553
3	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	22	52	8
4	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	1 177	655
III	Zobowiązania krótkoterminowe	23	11 521	8 557
1	Kredyty, pożyczki	24	1 501	2 723
2	Zobowiązania z tytułu leasingu		530	322
3	Zobowiązania handlowe	25	6 015	2 771
4	Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	26	0	45
5	Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego		100	0
6	Zobowiązania pozostałe	27	3 023	2 584
7	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	28	281	83
8	Rezerwy pozostałe	29	71	29
	Pasywa razem		40 193	31 228

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

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		Nota	2019	2018
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1,8	64 009	63 226
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2,8	53 607	57 050
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży		10 402	6 176
IV.	Koszty sprzedaży	2	1 880	1 357
V.	Koszty ogólnego zarządu	2	4 999	4 748
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży		3 523	71
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	3	416	172
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	4	222	315
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej		3 717	(72)
X.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	5	2 750	(40)
XI.	Przychody finansowe	6	9	266
XII.	Koszty finansowe	7	227	663
XIII.	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		0	0
XIV.	Zyski z tyt. okazjonalnego nabycia		0	229
XV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 249	(280)
XVI.	Podatek dochodowy bieżący	8	903	161
XVII.	Podatek dochodowy odroczony	8	507	(105)
XVIII.	Zysk (strata) netto		4 839	(336)
XIX.	Inne całkowite dochody		0	0
	Różnice kursowe z przeliczenia		0	0
XX.	Łączne całkowite dochody		4 839	(336)

Zysk (strata) netto przypadający na:	4 839	(336)
Akcjonariuszy jednostki dominującej	3 795	(466)
Udziały niekontrolujące	1 044	130
Całkowite dochody przypadające na:	4 839	(336)
Akcjonariuszy jednostki dominującej	3 795	(466)
Udziały niekontrolujące	1 044	130

Noty ujęto w sekcji Dodatkowe informacje i objaśnienia do Sprawozdania z Całkowitych Dochodów.

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

31.12.2018	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Udziały niedające kontroli	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2018	11 350	5 835	0	0	1 863	19 048
<i>Całkowite dochody</i>	0	0	0	130	(466)	(336)
<i>Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia</i>	0	0	(3)	0	0	(3)
<i>Rozliczenie jednostki stowarzyszonej</i>	0	(552)	0	0	140	(412)
<i>Udziały niedające kontroli</i>	0	0	0	2 655	0	2 655
<i>Rozliczenie wyniku</i>	0	1 110	0	0	(1 107)	3
Stan na 31.12.2018	11 350	6 393	(3)	2 785	430	20 955

V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2019	2018
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 249	(280)
II. Korekty razem	(1 441)	5 036
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		0
Podatek dochodowy	(815)	(637)
Amortyzacja	1 027	858
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	165	224
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(3 016)	(9)
Zmiana stanu rezerw	284	(49)
Zmiana stanu zapasów	330	1 158
Zmiana stanu należności	(3 035)	11 510
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych	3 619	(7 790)
Inne korekty – zysk z tyt. okazjonalnego nabycia	0	(229)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 808	4 756
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	925	364
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	234	104
Z aktywów finansowych	4	0
Dywidendy otrzymane	0	0
Odsetki otrzymane	0	7
Inne wpływy inwestycyjne	687	253
II. Wydatki	1 414	1 751
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	820	985
Na aktywa finansowe, w tym:	128	447
w jednostkach powiązanych	0	447
Inne wydatki inwestycyjne	466	319
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(489)	(1 387)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 536	554
Kredyty i pożyczki	1 536	554
II. Wydatki	3 775	4 124
Spłaty kredytów i pożyczek	2 957	3 581
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	644	309
Odsetki	174	234
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 239)	(3 570)
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 080	(201)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 080	(201)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	77	278
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	2 157	77
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Noty ujęto w sekcji Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

VI. INFORMACJE OGÓLNE

1. Skład Grupy Kapitałowej oraz przedmiot jej działalności.

Jednostka Dominująca

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

NIP: 6322006690

REGON: 242619597

KRS: 0000400094

Spółka jest podmiotem publicznym notowanym na rynku podstawowym GPW. Większościowym akcjonariuszem Spółki jest spółka Jawel-Centrum sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie, posiadającym na dzień 31.12.2019r. 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.

Jednostka zależna

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 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.

Jednostka zależna

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, Zglenickiego 47c Polska	51.017%

2. Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności. Czas trwania działalności przedsiębiorstwa jest nieograniczony. Spółka nie posiada wyodrębnionych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe

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, koniecznością opieki nad dziećmi, kwarantanną mogą mieć wpływ na sytuację Spółek z Grupy w roku 2020. Nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych danych liczbowych, dotyczących potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na Grupę. Biorąc jednak pod uwagę iż aktywność biznesowa i gospodarcza Spółek z Grupy skupia się na branży petrochemicznej i energetycznej ewentualny wpływ tych negatywnych czynników nie zagrazi kontynuacji działalności.

3. Podstawa sporządzenia sprawozdania

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez Spółkę dominującą i jest zgodne ze wszystkimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (MSSF).

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych oraz udziałów w innych jednostkach wycenianych według wartości godziwej.

W sprawozdaniu finansowym oraz danych porównywanych nie dokonywano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za lata, za które sprawozdania finansowe lub dane porównywalne zostały zamieszczone.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga zastosowania pewnych kluczowych szacunków księgowych jak również profesjonalnego osądu Zarządu odnośnie bieżących i przyszłych zdarzeń w poszczególnych obszarach.

Ważne osądy i oszacowania księgowe wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Oszacowania i osądy księgowe podlegają regularnej ocenie.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Koszt historyczny ustalany jest na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Grupa bierze pod uwagę właściwości

danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku biorą te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i/lub ujawniania informacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ustala się na w/w podstawie.

Przyjmując założenia, dokonując szacunków i osądów zarząd może kierować się własnym doświadczeniem i wiedzą a także opiniami, analizami i rekomendacjami niezależnych ekspertów. W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, istotne znaczenie, oprócz szacunków, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Założenia aktuarialne i wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych opisane zostały w raporcie z wyliczenia rezerw na świadczenia emerytalne i rentowe przygotowanym przez KPDA Polska Sp. z o.o.

Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ich ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Zarząd Spółki weryfikuje przyjęte szacunki dotyczące prawdopodobieństwa odzyskania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w oparciu o zmiany czynników branżowych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje oraz doświadczenia z przeszłości.

Utrata wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników aktywów

Każdorazowo na dzień kończący okres sprawozdawczy, zgodnie z postanowieniami standardu MSR 36 „Utrata wartości aktywów”, przeprowadza się analizę pod kątem przesłanek, które mogłyby wskazywać na ewentualną utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników aktywów. Przesłanki mogą pochodzić z zewnątrz i dotyczyć na przykład zmiennych rynkowych (w tym: zmiany cen, notowań kursów walut, notowań giełdowych, stóp procentowych, innych zmiennych związanych z bieżącymi trendami gospodarczymi), jak również wynikać z planów, działań i zdarzeń mających miejsce w Spółce, związanych na przykład z decyzjami o zmianie, zaniechaniu, ograniczaniu, czy rozwoju działalności, a także zmianie technologii, działaniach efektywnościowych i inwestycyjnych. Stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej składników aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Do istotnych założeń uwzględnianych przy szacunkach tej wartości należą takie zmienne jak: stopy dyskontowe, stopy wzrostu, wskaźniki cenowe.

Przeprowadzona analiza przepływów pieniężnych dla poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne nie wykazała przesłanek, które w opinii Zarządu wymagałyby dokonania testów na utratę wartości aktywów Spółki, w wyniku których konieczne byłoby dokonanie korekt.

Leasing - Stopa dyskonta

Dla każdego rodzaju umów Spółka szacuje wysokość stopy dyskontowej, która będzie wpływać na ostateczną wartość wyceny tych umów. Spółka bierze pod uwagę charakterystykę umowy, długość trwania umowy, walutę umowy oraz potencjalną marżę, jaką musiałaby ponieść na rzecz zewnętrznych instytucji finansowych, gdyby chciała zawrzeć taką transakcję na rynku finansowym.

Proces ustalenia aktualnej krańcowej stopy procentowej obejmuje następujące kroki:

- analiza aktualnej struktury finansowania leasingobiorcy (np. jakie instrumenty dłużne posiada leasingobiorca i jakie są warunki tych instrumentów);

- ustalenie odpowiedniej stopy referencyjnej – (przy założeniu konkretnej waluty, warunków gospodarczych i okresu obowiązywania umowy leasingu);
- analiza pozostałych istotnych warunków leasingu, w tym charakter aktywów bazowych.

W celu obliczenia stóp dyskonta dla potrzeb leasingu Spółka przyjmuje, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi.

Spółka zawiera umowy leasingu w oparciu o jedną główną walutę - PLN ze stopą bazową WIBOR dla okresów krótkoterminowych i oprocentowaniem obligacji skarbowych dla okresów długoterminowych.

Ustalenie aktualnych stóp dyskonta jest wykonywane cyklicznie co 12 miesięcy, a stopy dyskonta wówczas ustalone wykorzystywane są do kalkulacji leasingowych zgodnie z MSSF16 przez okres trwający do momentu kolejnej aktualizacji stóp dyskontowych.

5. Zasady konsolidacji

Jednostki zależne są to podmioty kontrolowane przez Spółkę dominującą. Spółka dominująca sprawuje kontrolę nad inną jednostką, w przypadku, gdy z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę ma prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Transakcje wewnątrz Grupy oraz rozrachunki między spółkami Grupy, jak i również niezrealizowane zyski na transakcjach wewnątrzgrupowych zostały wyeliminowane. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów.

Tam gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według ceny nabycia.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, natomiast jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia w Innych składnikach kapitału. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu od dnia nabycia.

W celu przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone zostały zmienione dla zapewnienia zgodności.

VII. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

1. Wycena aktywów i pasywów

Transakcje wyrażone w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych przeliczane są na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień zawarcia następujących transakcji:

- *powstanie zobowiązania z tytułu zakupu i faktur wystawionych w walucie obcej;*
- *powstanie należności z tytułu sprzedaży według faktur sprzedaży wystawionych w walucie obcej;*
- *wpływ należności z tytułu sprzedaży na własny rachunek walutowy.*

Pozostałe transakcje przeliczane są po kursie faktycznie zastosowanym (kurs sprzedaży/kupna banku – stosowany jest przy operacjach zakupu lub sprzedaży waluty w banku).

Składniki aktywów i pasywów na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego wyceniane są po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP.

Dodatknie i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczania transakcji w walutach obcych oraz przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych według kursów wymiany walut na koniec roku wykazuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem przypadków rozliczania w pozostałych całkowitych dochodach spełniających kryteria ujęcia zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Wszystkie rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według ceny nabycia (kosztu wytworzenia) pomniejszonego o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem gruntów, które wykazuje się według kosztu nabycia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje wydatki, które można bezpośrednio przypisać do transakcji nabycia danych pozycji.

Na dzień przejścia na MSSF Grupa przyjęła wartość godziwą jako zakładany koszt.

Koszty poniesione w terminie późniejszym ujmuje się w wartości bilansowej składnika aktywów lub wykazuje jako oddzielny składnik aktywów tylko wówczas, gdy prawdopodobne jest, że Grupa uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane z tym składnikiem aktywów, a cenę nabycia danej pozycji można zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów okresu obrotowego, w którym zostały poniesione.

Amortyzację oblicza się metodą liniową w celu dokonywania odpisów ceny nabycia poszczególnych składników aktywów do wartości końcowej w okresie ich ekonomicznej użyteczności:

- *Grunty własne, prawo użytkowania wieczystego gruntów nie są amortyzowane*
- *Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej 5-50 lat*
- *Urządzenia techniczne i maszyny 3-30 lat*
- *Meble i wyposażenie wnętrz 3-5 lat*
- *Środki transportu 5 lata*

Dla celów podatkowych, Grupa stosuje stawki amortyzacyjne określone w wykazie stawek amortyzacyjnych będącym załącznikiem do ustawy z 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych.

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie są wyceniane według kosztów faktycznie poniesionych.

Nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów wykazywane jest w pozycji grunty. Wartość początkową ustala się na podstawie wartości godziwej (w przypadku transakcji połączenia jednostek gospodarczych) lub poniesionej ceny nabycia (w pozostałych przypadkach).

Na dzień sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółka dominująca dokonuje przeglądu wartości końcowych i okresów użytkowania aktywów oraz wprowadza stosowne korekty do stosowanych stawek amortyzacyjnych.

Wartość bilansową składnika aktywów odpisuje się bezpośrednio do wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż szacowana wartość odzyskiwalna.

Zyski i straty ze sprzedaży ustala się przez porównanie wpływów ze sprzedaży z wartością bilansową. Następnie ujmuje się je w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Aktywa niematerialne

Oprogramowanie komputerów

Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe kapitalizuje się na podstawie kosztów poniesionych w celu nabycia i doprowadzenia określonego oprogramowania do użytkowania. Koszty te amortyzuje się przez szacowany okres ich użytkowania (3-7 lat). Koszty związane z opracowaniem i utrzymaniem oprogramowania komputerów ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa amortyzowane są poddawane przeglądom pod kątem utraty wartości, jeżeli zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i wykazuje się w wysokości, o którą wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna stanowi wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej. Dla potrzeb oceny utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, dla którego występują możliwe do zidentyfikowania przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Niefinansowe aktywa, inne niż wartość firmy, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, ocenia się na każdy dzień zakończenia okresu sprawozdawczego pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszystkie jednostki, w których Spółka dominująca ma prawo kierować polityką finansową i operacyjną w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z ich działalności, co zazwyczaj wiąże się z posiadaniem ponad połowy praw głosu. Istnienie i skutek potencjalnych praw głosu, które są aktualnie wykonalne lub zamienne, bierze się pod uwagę oceniając, czy Spółka dominująca sprawuje kontrolę nad inną jednostką. Inwestycje w jednostkach zależnych wykazywane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszystkie jednostki, na które Spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje nad nimi kontroli, co wiąże się zazwyczaj z udziałem w wysokości od 20% do 50% praw głosu. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wykazywane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych jest ujmowany w momencie, kiedy istnieją obiektywne przesłanki, że zaistniały zdarzenia, które mogą mieć negatywny wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z tymi inwestycjami. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Aktywa finansowe

Grupa zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej, z odzwierciedleniem zmian w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, pożyczki i należności, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Klasyfikacja zależy od celu, w jakim aktywa finansowe zostały nabyte. Kierownictwo ustala klasyfikację swoich aktywów finansowych przy początkowym ujęciu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta posiada dwie podkategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz wyznaczone jako wyceniane według wartości godziwej z odzwierciedleniem zmian w zysku lub stracie bieżącego okresu. Składnik aktywów finansowych jest zaliczany do tej kategorii, jeżeli został nabyty głównie w celu jego odsprzedaży w krótkim okresie. Instrumenty pochodne również klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, chyba że zostały wyznaczone jako zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii klasyfikuje się jako aktywa obrotowe, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub jeżeli przewiduje się ich realizację w terminie 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego.

Pożyczki

Pożyczki ujmuje się je w aktywach obrotowych, z wyjątkiem pozycji, których okres wymagalności jest dłuższy niż 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego. Te pozycje klasyfikuje się jako aktywa trwałe. Pożyczki ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa finansowe.

Leasing

W związku z wdrożeniem MSSF 16 :leasing” polityka rachunkowości za rok obrotowy zakończony 31.12.2019 roku została zaktualizowana.

Zasady ogólne

Grupa klasyfikuje jako umowy leasingowe wszystkie umowy, które przekazują prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Dla każdej umowy leasingowej Grupa ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu wraz z:

- okresami, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji, oraz*
- okresami, w których istnieje opcja wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tej opcji.*

Leasingobiorca

W dacie rozpoczęcia, tj. dacie, w której leasingodawca udostępnia bazowy składnik aktywów do użytkowania, Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, przy początkowym ujęciu, Grupa wycenia według kosztu, który obejmuje kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie

rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingu, Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, stosując model kosztu, tj. w wartości kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu. Amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania dokonuje się metodą liniową przez okres leasingu.

Składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania prezentowane są w odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej z wyjątkiem prawa wieczystego użytkowania gruntu, które jest prezentowane w pozycji rzeczowych aktywów trwałych.

Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu.

Na potrzeby wyceny początkowej zobowiązania z tytułu leasingu Spółka ustala wartość opłat leasingowych obejmujących w szczególności:

- stałe opłaty leasingowe i zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki,
- kwoty, których zapłaty przez Spółkę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z tej opcji,
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że Spółka może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez naliczenie odsetek od zobowiązania z tytułu odpowiednio z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, zmniejszenie wartości bilansowej o zapłacone opłaty leasingowe oraz zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej zobowiązania w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu.

Spółka prezentuje zobowiązania z tytułu leasingu w odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej z podziałem na krótko i długoterminowe i ujawnia w notach objaśniających do sprawozdania analizę wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna to nieruchomość (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), posiadana w celu posiadania przychodów z czynszów lub utrzymywania w posiadaniu ze względu na wzrost ich wartości, względnie obie te korzyści.

Nieruchomość inwestycyjną posiadaną na własność początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji.

Przeniesienie poszczególnych nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych następuje tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania. Zmiana sposobu użytkowania następuje, w przypadku gdy dana nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz istnieją dowody świadczące o zmianie sposobu użytkowania.

Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjnych w wartości godziwej i stosuje wybraną metodę wyceny do wszystkich swoich nieruchomości inwestycyjnych.

Przy ustalaniu wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej Spółka gwarantuje, że wartość godziwa odzwierciedla między innymi wysokość przychodów z czynszów z aktualnych umów leasingowych, jak również inne założenia, które uczestnicy rynku przyjęliby przy wycenie nieruchomości inwestycyjnej w aktualnych warunkach rynkowych.

Ustalając wartość bilansową nieruchomości inwestycyjnej w oparciu o model wartości godziwej Spółka nie uwzględnia podwójnie składników aktywów lub zobowiązań, które są ujmowane jako oddzielne składniki aktywów lub zobowiązań.

Koszty bieżącego utrzymania nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wpływa na zysk lub stratę w okresie, w którym nastąpiła zmiana.

Zapasy

Zapasy wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższym od ceny sprzedaży netto. Wartość rozchodu ustala się następującymi metodami dla zapasów:

- towary i materiały – wyceniane są według ceny nabycia,
- wyroby gotowe, półfabrykaty, produkcja w toku na postawie rzeczywistego kosztu wytworzenia

Koszt wytworzenia produktów gotowych i produkcji w toku obejmuje surowce, bezpośrednie koszty pracownicze, inne koszty bezpośrednie i koszty wydziałowe związane z produkcją (na podstawie normalnej zdolności produkcyjnej). Nie obejmuje on kosztów kredytowania. Cena sprzedaży netto jest szacowaną ceną sprzedaży możliwą do uzyskania w toku normalnej działalności.

Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności handlowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie uzyskać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub wystąpi o postępowanie układowe, opóźnienia w spłatach są przesłankami wskazującymi, że należności handlowe utraciły wartość. Kwota odpisu stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową i bieżącą wartością oczekiwanych strumieni pieniężnych zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Kwotę odpisu aktualizującego wartość ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej. Na środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz inne krótkoterminowe płynne lokaty o terminie zapadalności trzech miesięcy lub krótszym. Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik krótkoterminowych kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

Kapitał akcyjny, Inne składniki kapitału własnego

Kapitał akcyjny wykazuje się w wartości nominalnej akcji wyemitowanych zgodnie ze statutem i zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym (KRS). Koszty dodatkowe bezpośrednio związane z emisją nowych akcji wykazuje się w kapitale własnym jako pomniejszenie wpływów z emisji po odjęciu opodatkowania.

Inne składniki kapitału własnego obejmują kapitał zapasowy. Kapitał zapasowy tworzy się zgodnie ze statutem Spółek z Grupy z zysku zatrzymanego oraz w wyniku przeniesienia z innych kapitałów rezerwowych.

Kredyty, pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o poniesione koszty transakcji. W późniejszym okresie kredyty i pożyczki wycenia się według zamortyzowanego kosztu, natomiast różnicę pomiędzy wpływami z transakcji (pomniejszonymi o koszty transakcji) a wartością wykupu wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres trwania umowy kredytu i pożyczki, metodą efektywnej stopy procentowej.

Odsetki od kredytów i pożyczek długoterminowych płatne do 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego prezentowane są jako „Krótkoterminowe kredyty”. Pożyczki klasyfikuje się jako zobowiązania krótkoterminowe, chyba, że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia rozliczenia zobowiązania na okres co najmniej 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Podatki dochodowe

Podatek dochodowy od zysku lub straty za rok obrotowy obejmuje podatek dochodowy bieżący i odroczony. Podatek dochodowy ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem kwot dotyczących pozycji ujętych bezpośrednio w innych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym, w którym to przypadku podatek dochodowy wykazuje się w innych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym.

Bieżąca część podatku dochodowego to przewidywana kwota podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, obliczona na podstawie stawek podatkowych uchwalonych na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego, wraz z wszelkimi korektami podatku za lata poprzednie. Podatek odroczony wyliczany jest metodą zobowiązaniową, w oparciu o przejściowe różnice pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym oraz straty podatkowe i ulgi inwestycyjne. Wysokość podatku odroczonego ustala się na podstawie stawek (i przepisów) podatkowych, obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego i które zgodnie z przewidywaniami będą obowiązywały w momencie realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub rozliczenia zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W związku z ujemnymi przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań a ich wartością podatkową, stratą podatkową oraz ulgami inwestycyjnymi możliwymi do odliczenia w przyszłości ustalane są aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych, strat podatkowych oraz ulg inwestycyjnych możliwych do odliczenia w przyszłości. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w odniesieniu do dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań a ich wartością podatkową.

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze to świadczenia w całości należne w ciągu 12 miesięcy od zakończenia okresu, w którym pracownicy wykonywali związaną z nim pracę. Są to np. wynagrodzenia i składki na ubezpieczenia społeczne, płatne urlopy wypoczynkowe, płatne zwolnienia chorobowe, wypłaty i premie z zysku oraz świadczenia niepieniężne tj. opieka zdrowotna, oraz inne nieodpłatne lub subsydiowane rzeczy lub usługi, dla aktualnie

zatrudnionych pracowników. Świadczenia po okresie zatrudnienia, które są należne po zakończeniu zatrudnienia tj. emerytury i inne świadczenia emerytalne.

Inne długoterminowe świadczenia pracownicze to świadczenia, które nie stają się w całości należne w ciągu 12 miesięcy od zakończenia okresu, w którym pracownicy wykonywali związaną z nim pracę tj. nagrody jubileuszowe, długoterminowe renty inwalidzkie, urlopu naukowe, premie i wypłaty z zysku, inne odroczone wynagrodzenia.

Spółka dominująca zobowiązana jest do wypłaty świadczeń emerytalnych z tytułu jednorazowych odpraw emerytalno-rentowych oraz odpraw pośmiertnych. Ponadto objętym przez Spółkę opieką socjalną pracownikom, emerytom i rencistom przysługują świadczenia w ramach odrębnego funduszu socjalnego, który tworzony jest zgodnie z obowiązującymi krajowymi przepisami ustawowymi w tym zakresie.

Zobowiązanie bilansowe z tytułu tych świadczeń równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu sprawozdawczego z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych oraz kosztów przeszłego zatrudnienia. Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń szacowana jest na koniec okresu sprawozdawczego przez niezależnego aktuarium metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość bieżącą zobowiązania z tytułu określonych świadczeń ustala się poprzez zdyskontowanie szacowanych przyszłych wpływów pieniężnych przy zastosowaniu stóp procentowych obligacji skarbowych wyrażonych w walucie przyszłej wypłaty świadczeń, o terminach zapadalności zbliżonych do terminów regulowania odnośnych zobowiązań. Zgodnie z MSR 19 Świadczenia pracownicze stopa dyskontowa powinna być ustalana na podstawie rentowności wysoce płynnych obligacji komercyjnych o niskim stopniu ryzyka. W przypadku braku rozwiniętego rynku takich obligacji, a z taką sytuacją mamy do czynienia w Polsce, należy zastosować występujące na koniec okresu sprawozdawczego rynkowe stopy zwrotu z obligacji skarbowych. Zyski i straty aktuarialne z wyceny pozostałych świadczeń ujmowane są w zysku lub stracie.

Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, jeżeli:

- Spółki z grupy posiadają bieżące prawne lub zwyczajowe zobowiązanie wynikające z przeszłych zdarzeń;
- istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że w celu rozliczenia tych zobowiązań konieczne będą wydatki środków; oraz
- wartość ta została oszacowana w sposób wiarygodny.

Jeżeli występuje szereg podobnych zobowiązań, prawdopodobieństwo konieczności wydatkowania środków w celu ich rozliczenia określa się dla całej grupy podobnych zobowiązań. Rezerwę ujmuje się nawet wówczas, gdy prawdopodobieństwo wydatkowania środków w związku z jedną pozycją zawierającą się w grupie zobowiązań jest niewielkie.

Rezerwy wycenia się według wartości bieżącej kosztów oszacowanych zgodnie z najlepszą wiedzą przez Kierownictwo Spółki, których poniesienie jest niezbędne w celu rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego. Stopa dyskonta zastosowana do ustalenia wartości bieżącej odzwierciedla aktualną ocenę rynkową wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań.

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług oraz z tytułu świadczeń pracowniczych zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, nawet jeśli są wymagalne w terminie dłuższym niż 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego. Wszystkie pozostałe zobowiązania zalicza się do zobowiązań długoterminowych. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wycenia się zgodnie z MSR 39 w wartości zamortyzowanego kosztu. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej. Wartość księgowa tych zobowiązań odpowiada w przybliżeniu wartości ich zamortyzowanego kosztu ustalanego przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej.

Ujmowanie przychodów

Przychody obejmują wartość godziwą sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, bez podatku VAT, rabatów i opustów. Przychody ze sprzedaży ujmuje się w sposób następujący:

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Sprzedaż produktów, towarów i materiałów ujmuje się wtedy, gdy nastąpiło przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści na klienta tzn. jeżeli Grupa przekazała produkty klientowi, klient przyjął produkty i zapewniona jest w rozsądnym stopniu ściągальność odnośnych należności.

Przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie rozrachunkowym, w którym usługi zostały wykonane, przez odniesienie do stopnia zaawansowania danej transakcji ocenianego na podstawie faktycznie wykonanych usług jako procentu łącznej wartości usług, jakie mają zostać wykonane.

Przychody odsetkowe

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się stosownie do upływu czasu, metodą efektywnej stopy procentowej. Jeżeli następuje utrata wartości należności, Grupa obniża jej wartość bilansową do wartości odzyskiwalnej, którą stanowią szacowane przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane według pierwotnej efektywnej stopy procentowej danego instrumentu i rozlicza dyskonto w dalszym ciągu jako przychody z tytułu odsetek. Przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych o zmniejszonej wartości ujmuje się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Przychody z tytułu odsetek prezentowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako „przychody odsetkowe” lub „pozostałe przychody”.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w przychodach finansowych w momencie ustanowienia prawa do otrzymania płatności.

Koszty

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli. Koszty ujmuje się w zysku lub stracie na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności.

Koszty odsetkowe i pozostałe koszty finansowe obejmują odsetki od kredytów, ujemne różnice kursowe oraz straty na instrumentach zabezpieczających, które ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

2. Nowe standardy

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF”).

Dla sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2019 roku efektywne są następujące zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

1. Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiana, ograniczeniu lub rozliczeniu planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później)
2. Zmiany do MSR 28 : Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później)
3. Zmiana do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiana wartości szacunkowych i korygowanie błędów – definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później)
4. Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później)
5. Zmiany do MSSF 9 „instrumenty finansowe, MSR 39 „Instrumenty finansowe; ujmowanie i wycena”. MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji reforma IBOR (obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później)
6. Zmiany do różnych standardów „Poprawki MSSF (cykl 2015-2017” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23 ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślanie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później)

Spółka ocenia, że zmiany do standardów wymienione powyżej nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały powyżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej, ale które nie weszły jeszcze w życie:

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które nie zostały zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej:

1. MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.
2. MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie).

3. *Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).*
4. *MSSF 3 „Połączenie przedsięwzięć” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).*
5. *MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”.*

Według szacunków Spółki dominującej, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

6. Wpływ początkowego zastosowania MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy, zbieżny z ujęciem leasingu finansowego w ramach MSR 17. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Zasadniczym elementem różniącym definicje leasingu z MSR 17 i z MSSF 16 jest wymóg sprawowania kontroli nad użytkowanym, konkretnym składnikiem aktywów, wskazanym w umowie wprost lub w sposób dorozumiany. Przeniesienie prawa do użytkowania ma miejsce wówczas, gdy mamy do czynienia ze zidentyfikowanym aktywem, w odniesieniu do którego leasingobiorca ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych i kontroluje wykorzystanie danego aktywa w danym okresie.

W przypadku gdy definicja leasingu jest spełniona, ujmuje się prawo do użytkowania aktywa wraz z odpowiednim zobowiązaniem z tytułu leasingu ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu. Wydatki związane z wykorzystywaniem aktywów będących przedmiotem leasingu, uprzednio ujęte w większości w kosztach usług obcych, są obecnie klasyfikowane jako koszty amortyzacji oraz koszty odsetek.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo, natomiast zobowiązania z tytułu umów leasingowych rozliczane są efektywną stopą procentową.

Spółka przeprowadziła analizę, której celem było wyselekcjonowanie umów, na podstawie których Spółka użytkuje składniki aktywów, będące własnością podmiotów trzecich. Każda zidentyfikowana umowa została poddana ocenie pod kątem spełnienia kryteriów uznania za leasing zgodnie z MSSF 16. Na bazie przeprowadzonej oceny umów, skalkulowano wpływ MSSF 16 na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego Spółki.

Spółka dokonała także stosownych zmian w polityce rachunkowości i procedurach operacyjnych. Zostały opracowane i wdrożone metodyki prawidłowej identyfikacji umów, które są leasingiem oraz zbierania danych niezbędnych do prawidłowego ujęcia księgowego tych transakcji.

Poniżej opisano poszczególne korekty wynikające z wdrożenia MSSF 16.

Na dzień 1 stycznia 2019 r. w Grupie:

- rozpoznano aktywa z tytułu prawa do użytkowania w łącznej kwocie 1 065 tys. zł.*
- rozpoznano zobowiązania z tytułu leasingu w łącznej kwocie 875 tys. zł,*

Wpływ pierwszego zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wpływ pierwszego zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie z sytuacji finansowej

	01.01.2019	Korekta wynikająca z pierwszego zastosowania	31.12.2018
Aktywa trwałe razem	17 156	0	17 156
w tym: aktywa niematerialne	35	(3)	38
w tym: rzeczowe aktywa trwałe	14 540	(1 062)	15 602
w tym: aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 065	1 065	0
Zobowiązania długoterminowe razem	1 716	0	1 716
W tym: kredyty, pożyczki	500	(553)	1 053
w tym: zobowiązania z tytułu leasingu	553	553	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	8 557	0	8 557
W tym: kredyty, pożyczki	2 723	(322)	3 045
w tym : zobowiązania z tytułu leasingu	322	322	0

Zastosowanie praktycznych uproszczeń:

Stosując po raz pierwszy MSSF 16 Grupa zastosowała następujące praktyczne uproszczenia dopuszczone przez standard:

- *zastosowanie jednej stopy dyskontowej wynoszącej 3,15% do portfela umów leasingowych o podobnych cechach,*
- *umowy z tytułu leasingu operacyjnego z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 stycznia 2019 roku potraktowane zostały jako leasing krótkoterminowy,*
- *wykluczenie początkowych kosztów bezpośrednich w zakresie pomiaru aktywów związanych z prawem do użytkowania w dniu początkowego zastosowania, oraz*
- *wykorzystanie perspektywy czasu (wykorzystanie wiedzy zdobytej po fakcie) w określaniu okresu leasingu, jeżeli umowa zawiera opcje przedłużenia lub rozwiązania umowy najmu.*

Wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wdrożenie MSSF 16 nie miało wpływu na sprawozdanie z całkowitych dochodów na dzień 1 stycznia 2019 roku z uwagi na ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu w takiej samej wysokości.

Wpływ na kapitał własny

Wdrożenie MSSF 16 nie miało wpływu na zyski zatrzymane i kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 roku z uwagi na ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu w takiej samej wysokości.

3. Informacja dotycząca segmentów działalności

Segmenty działalności, są używane przy podejmowaniu decyzji strategicznych i analizie działalność Grupy z punktu widzenia rodzaju prowadzonej działalności. Ustalone segmenty wykazują podobne cechy gospodarcze oraz są podobne w każdym z poniższych aspektów:

- *rodzaju produktów i usług;*
- *rodzaju procesów produkcyjnych;*
- *rodzaju lub grup klientów;*
- *metod stosowanych przy dystrybucji produktów lub świadczeniu usług.*

Grupa Termo-Rex prowadzi różnorodną działalność gospodarczą a ustalone segmenty operacyjne wykazują podobieństwo cech gospodarczych.

Podstawowy układ sprawozdawczy- segmentacja branżowa

Działalność Grupy obejmuje:

- budownictwo przemysłowego tj. usługi spawalniczo-montażowe oraz usługi obróbki cieplnej złącz spawanych,
- usługi pozostałe obejmujące pobór mikrosfer, usługi serwisowe w zakresie maszyn i osprzętu do obróbki cieplnej,
- handel art. elektroinstalacyjnymi oraz izolacjami termicznymi.

W związku z powyższym w ramach podstawowego układu sprawozdawczego Grupy tworzy trzy podstawowe segmenty branżowe: tj. budownictwo przemysłowe, pozostałe usługi, handel art. elektroinstalacyjnymi. Spółka dominująca koncentruje swoją działalność na terenie Polski w związku z powyższym nie wykazuje wyników ze względu na segmentację geograficzną.

Sprawozdanie z segmentów branżowych znajduje się w sekcji dodatkowych not i objaśnień do sprawozdania z całkowitych dochodów, nota numer 8.

VIII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

1. Podstawowe informacje ze sprawozdania finansowego jednostki zależnej.

Podstawowe dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów jednostki zależnej. Na dzień 31.12.2019r oraz na dzień 31.12.2018r. Spółka posiadała udziały w Termo-Rex Power Romania - spółce zależnej z siedzibą w Bukareszcie.

Akcje w jednostkach zależnych	2019	2018
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Termo-Rex Power Romania SRL STR	Termo-Rex Power Romania SRL STR
b) siedziba	Bukareszt	Bukareszt
c) przedmiot przedsiębiorstwa	Usługi spawalniczo-montażowe	Usługi spawalniczo-montażowe
d) charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zależna	Zależna
e) zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	Podlega konsolidacji metodą pełną	Podlega konsolidacji metodą pełną
f) data objęcia kontroli/współkontroli /uzyskania znaczącego wpływu	06.11.2014	06.11.2014
g) wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	49	49
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	0	0
i) wartość bilansowa udziałów (akcji)	49	49
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%	100%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%	100%

l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli/współkontroli/znaczącego wpływu	-	-
m) kapitał własny jednostki, w tym:	(59)	(91)
- kapitał zakładowy	49	46
- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0
- kapitał zapasowy	0	0
- pozostały kapitał własny, w tym:	0	0
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(132)	(125)
- zysk (strat) netto	29	(12)
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	147	126
- zobowiązania długoterminowe	0	0
- zobowiązania krótkoterminowe	147	126
o) należności jednostki:	78	14
- należności długoterminowe	0	0
- należności krótkoterminowe	78	14
p) aktywa jednostki, razem	89	35
r) przychody ze sprzedaży	170	278
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce	0	0
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	0	0

W roku ubiegłym, zgodnie z zapisami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 36 „Utrata wartości aktywów” („MSR 36”), Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości w odniesieniu do tej inwestycji. Test ten został przygotowany na podstawie prognozy zdyskontowanych przepływów pieniężnych przygotowanych w oparciu o szacunki odnośnie planowanych wyników finansowych, strategię długoterminowego rozwoju oraz innych kluczowych założeń dotyczących między innymi poziomu przychodów, kosztów, marż i wielkości sprzedaży TR Power Romania. Wyniki Spółki zależnej wypracowane w 2019 roku potwierdzają prawidłowość założeń przeprowadzonego testu na utratę wartości.

Na dzień 31.12.2019 roku podobnie jak na dzień 31.12.2018 roku Emitent posiada obecnie 74 409 akcji stanowiących 51,017% w kapitale zakładowym CKTiS, uprawniających do 74 409 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcje w jednostkach zależnych	2019	2018
	<i>Jednostka zależna</i>	<i>Jednostka zależna</i>
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	CKTiS SA	CKTiS SA
b) siedziba	Płock	Płock
c) przedmiot przedsiębiorstwa	Usługi montażowo-spawalnicze	Usługi montażowo-spawalnicze
e) zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	Metoda konsolidacji pełnej	Metoda konsolidacji pełnej
f) data objęcia kontroli/współkontroli /uzyskania znaczącego wpływu	24.01.2018r.	24.01.2018r.
g) wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	2 536	2 585
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	0	0

i) wartość bilansowa udziałów (akcji)	2 536	2 585
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	51,017%	51,017%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	51,017%	51,017%
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli/współkontroli/znaczącego wpływu	Dwóch Członków Zarządu Termo-Rex S.A. wchodzi w skład Zarządu CKTiS SA	Dwóch Członków Zarządu Termo-Rex S.A. wchodzi w skład Zarządu CKTiS SA
m) kapitał własny jednostki, w tym:	7 817	5 685
- kapitał zakładowy	1 459	1 459
- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0
- kapitał zapasowy	4 227	3 961
- pozostały kapitał własny, w tym:	2 131	266
- zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
- zysk (strat) netto	2 131	266
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	8 538	4 875
- zobowiązania długoterminowe	518	308
- zobowiązania krótkoterminowe	7 642	4 463
o) należności jednostki:	10 968	6 919
- należności długoterminowe	0	0
- należności krótkoterminowe	10 968	6 919
p) aktywa jednostki, razem	16 355	10 560
r) przychody ze sprzedaży	46 376	36 622
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce	0	0
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	0	0

2. Aktywa niematerialne

2019	
Wartość księgowa stan na 01.01.2019	35
Zwiększenia	18
Zmniejszenia	0
Amortyzacja	20
Wartość księgowa stan na 31.12.2019	33
Wartość początkowa	309
Utrata wartości	0
Umorzenie	276
Wartość księgowa 31.12.2019	33

2018	
Wartość księgowa stan na 01.01.2018	105
Zwiększenia	20
Zwiększenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją pełną	3
Zmniejszenia	70
Amortyzacja	23
Wartość księgowa stan na 31.12.2018	35
Wartość początkowa	361
Utrata wartości	0
Umorzenie	326
Wartość księgowa 31.12.2018	35

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania, który wynosi od 2 do 10 lat.

3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Zmiany aktywów z tytułu prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych)

31.12.2019	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Wartość księgowa netto początek okresu	31	1 031	0	3	1 065
Zwiększenia	138	991	28	0	1 157
Zmniejszenia	0	84	0	0	84
Amortyzacja	33	339	3	3	378
Wartość księgowa netto na koniec okresu	136	1 599	25	0	1 760
Wartość początkowa	204	2 737	28	9	2 978
Umorzenie	68	1 138	3	9	1 218
Wartość księgowa netto	136	1 599	25	0	1 760

31.12.2018	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Wartość księgowa netto początek okresu	59	138	7	204
Zwiększenia	0	1 048	0	1 048
Zmniejszenia	0	0	0	0
Reklasyfikacja i inne korekty	0	0	0	0
Amortyzacja	28	155	4	187
Wartość księgowa netto na koniec okresu	31	1 031	3	1 065
Wartość początkowa	371	1 745	9	2 125

31.12.2018	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Umorzenie	340	714	6	1 060
Wartość księgowa netto	31	1 031	3	1 065

4. Rzeczowe aktywa trwałe

	2019	2018
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 581	4 589
w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu	1 936	1 463
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 583	6 686
urządzenia techniczne i maszyny	2 339	2 974
środki transportu	85	113
inne środki trwałe	241	178
Rzeczowe aktywa trwałe razem	14 829	14 540

Płatności poniesione oraz planowane z tytułu opłat za użytkowanie wieczyste gruntów:

Rok	Kwota opłaty z tytułu użytkowania wieczystego gruntów
2016	1
2017	2
2018	9
2019	16
2020	16

Spółka dominująca dysponuje prawem użytkowania wieczystego gruntów położonych w strefie przemysłowo-usługowej o powierzchni 5 997m², objętych księgami wieczystymi o numerach KA1J/00023610/7, KA1J/00040281/6. Spółki z Grupy prezentują leasing z tyt. prawa użytkowania wieczystego gruntu w pozycji rzeczowych aktywów trwałych.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

31.12.2019	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Ogółem
Wartość księgowa netto początek okresu	4 589	6 686	2 974	113	178	14 540
Zwiększenia	513	2 291	349	63	118	3 334
Zmniejszenia	0	0	57	0	0	57
Reklasyfikacja i inne korekty	514	1 246	600	0	0	2 360
Amortyzacja	7	148	327	91	55	628
Wartość księgowa netto na koniec okresu	4 581	7 583	2 339	85	241	14 829
Wartość początkowa	4 588	8 022	5 453	431	954	19 448
Umorzenie	7	439	3 114	346	713	4 619
Wartość księgowa netto	4 581	7 583	2 339	85	241	14 829

31.12.2018	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Ogółem
Wartość księgowa netto początek okresu	4 196	6 056	2 821	18	148	13 239
Zwiększenia z tyt. objęcia jednostki konsolidacja pełną	362	0	399	162	21	944
Zwiększenia	31	0	0	0	52	220
Zmniejszenia	0	0	53	2	0	55
Reklasyfikacja i inne korekty	0	790	50	0	0	840
Amortyzacja	0	160	380	65	43	648
Wartość księgowa netto na koniec okresu	4 589	6 686	2 974	113	178	14 540
Wartość początkowa	4 589	7 107	6 118	503	864	19 181
Umorzenie	0	421	3 144	390	686	4 641
Wartość księgowa netto	4 589	6 686	2 974	113	178	14 540

5. Inwestycje pozostałe

Inwestycje pozostałe wykazane w sprawozdaniu finansowym obejmują samochody zabytkowe tj. samochody klasyczne, która mają co najmniej 30 lat. Spółka dominująca posiada 5 samochodów osobowych Mercedes (różne modele) wyprodukowanych w latach 1952-1960, Samochody posiadają zaświadczenie Śląskiego Wojewódzkiego Konserwatora Zabytków o spełnianiu kryteriów stawianych pojazdom kolekcjonerskim co do ukończenia jak i oryginalności konstrukcyjnej stylistycznej i estetycznej. W/W pojazdy z racji czasu powstania, rozwiązań konstrukcyjnych oraz ograniczonej liczby zachowanych w kraju egzemplarzy zaliczane są przez organizacje międzynarodowe do pojazdów kolekcjonerskich, klasa E wg. definicji FIVA. Samochody uznane są za obiekty o wartości kolekcjonerskiej wymagające renowacji. Zakup zabytkowych samochodów stanowi inwestycję kapitałową, potencjał wzrostu ich wartości jest znaczny. W 2019 roku Spółka poniosła nakłady na renowację w kwocie 120 tys. zł.

	2019	2018
Samochody zabytkowe	423	303
Odpis na utratę wartości	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	722	593
Inwestycje pozostałe razem	1 145	896

Ceny transakcyjne z 2019 roku odnoszące się do samochodów zabytkowych, zależnie od rocznika, modelu samochodu standardu wyposażenia zamykają się w przedziałach od 125 tys. euro do 250 tys. euro. Średnia cena zakupu jednego samochodu zabytkowego wraz z nakładami poniesionymi i planowanymi do poniesienia do momentu przywrócenia im stanu pierwotnego umożliwiającego sprzedaż wynosi około 150 tys. zł. Ujęta w sprawozdaniu wartość godziwa pozostałych inwestycji znajduje potwierdzenie w cenach rynkowych tego typu samochodów.

Inne inwestycje o wartości 722 tys. zł. obejmują kwoty zdeponowane na rachunkach bankowych Spółki CKTiS SA zgodnie z umową kredytu w rachunku bieżącym oraz umową linii gwarancji bankowych jako zabezpieczenie związanych z realizacją tych umów roszczeń Banku Pekao SA z siedzibą w Warszawie.

6. Nieruchomości inwestycyjne

	2019	2018
Stacja paliw	2 360	0
Aktualizacja	2 146	0
Inne nieruchomości	377	377
Nieruchomości inwestycyjne razem	4 883	377

W 2019 roku Spółka Termo-Rex SA dokonała przeniesienia aktywów trwałych związanych z realizacją umowy dzierżawy stacji paliw położonej w Jaworznie przy ul. Wojska Polskiego Polskiemu Koncernowi Naftowemu PKN Orlen SA.

Umowa została zawarta na okres 10 lat z możliwością jej dalszego przedłużenia na kolejne okresy. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych ustalona została w oparciu o wycenę rzeczoznawcy majątkowego Wojciecha Pastwy, numer państwowych uprawnień zawodowych 4564. Biegły rzeczoznawca majątkowy dokonał wyboru podejścia, metody i techniki szacowania. Wycenę przeprowadzono w podejściu dochodowym, metodą inwestycyjną, techniką kapitalizacji prostej.

W sprawozdaniu finansowym Spółki CKTiS SA wykazano nieruchomości inwestycyjne położone w Gminie Darłowo miejscowość Zakrzewo o powierzchni 3,9 ha. Wartość nieruchomości ustalono w oparciu o operat szacunkowy z dnia 23 lutego 2017 roku na kwotę wartości 377 tys. zł.

7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2019	2018
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionych na wynik finansowy	205	117
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	89	11
rezerwy	22	26
odpisy aktualizujące	49	36
zapasy	1	1
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	34	40
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	9	0
inne	1	3
2. Zwiększenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją pełną	0	69
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	0	63
rezerwy	0	6
3. Zwiększenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	195	121
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	105	26
rezerwy	75	15
odpisy aktualizujące	0	13
zapasy	2	2
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	13	34
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	0	26
inne		5
4. Zmniejszenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	182	102
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	102	11
rezerwy	21	25
odpisy aktualizujące	0	0
zapasy	2	2
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	47	40
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	9	17

	2019	2018
inne	1	7
5. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu odniesionych na wynik finansowy	218	205
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	92	89
rezerwy	76	22
odpisy aktualizujące	49	49
zapasy	1	1
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	34
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	0	9
inne	0	1

8. Zapasy

	2019	2018
materiały	281	313
Półprodukty i produkty w toku	0	152
produkty gotowe	7	28
Towary	941	1 005
Zapasy razem	1 229	1 498

Na dzień 31.12.2019r. stan odpisu aktualizującego wartość zapasów w odniesieniu do nierotujących towarów wynosi 75 tys. zł. Transakcje wewnątrz Grupy dotyczące niezrealizowanych zysków na transakcjach wewnątrzgrupowych zostały wyeliminowane.

9. Należności handlowe

	2019	2018
Należności handlowe brutto	11 757	9 662
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	989	1 023
Należności handlowe netto	10 768	8 639

Transakcje wewnątrz Grupy oraz rozrachunki między spółkami Grupy zostały wyeliminowane.

Należności handlowe wg. przeterminowania płatności	2019	2018
Należności terminowe	9 202	7 135
Zaległe od 1 do 30 dni	1 103	1 261
Zaległe od 31 do 60 dni	255	192
Zaległe od 61 do 90 dni	125	76
Zaległe od 91 do 180 dni	26	33
Zaległe powyżej 180 dni	1 046	965
Należności zaległe, w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości	10 768	8 639
Należności zaległe, w przypadku których nastąpiła utrata wartości	989	1 023
Należności handlowe brutto	11 757	9 662

<i>Należności handlowe (struktura walutowa)</i>	2019	2018
<i>a) w walucie polskiej</i>	11 046	8 954
<i>b) w walutach obcych (wg walut)</i>	711	708
- w walucie euro	167	167
- po przeliczeniu na tys. zł	711	708
Należności handlowe brutto	11 757	9 662

Odpisy aktualizujące wartość należności obejmują:

Należności objęte postępowaniem upadłościowym, które wg. stanu na dzień 31.12.2019r. 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., Wistal Marine sp. z o.o. - 35 tys. zł., Wistal Construction sp. z o.o. -38 tys. zł.

10. Należności z tytułu umów o usługi budowlane

	2019	2018
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	1 022	674
<i>Odpis aktualizujący wartość należności z tyt. umów o usługi budowlane</i>	0	0
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	1 022	674

W latach 2016-2019 roku Spółka realizowała umowy o roboty budowlane zawarte w ramach konsorcjum z PAK Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie oraz CKTiS SA z siedzibą w Płocku:

- roboty budowlane w ramach budowy Kotła K5 oraz K6 w Elektrowni Opole,
- roboty budowlane obejmujące montaż rurociągów systemu parowego na potrzeby realizacji budowy bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Stalowa Wola SA

Przedstawione poniżej dane zostały zaprezentowane na poziomie jednostkowych sprawozdań finansowych.

<i>Wyszczególnienie Termo Rex</i>	<i>Opole</i>	<i>Opole</i>	<i>Razem</i>	2016	2017	2018	2019
<i>Poziom zaawansowania</i>	100%	100%	100%				
<i>Przychody planowane</i>	4 046	4 961	9 007	8 000	8 482	9 034	9 007
<i>Przychody wg. stopnia zaawansowania</i>	4 046	4 961	9 007	2 616	5 609	621	161
<i>Przychody zafakturowane</i>	4 046	4 961	9 007	1 748	5 416	1 623	220
<i>Doszacowanie przychodów</i>	0	0	0	868	193	(1 002)	(59)
<i>Koszty planowane</i>	2 021	2 796	4 817	3 381	4 031	4 613	4 817
<i>Koszty szacowane</i>	2 339	2 796	5 135	1 079	2 828	605	623
<i>Koszty poniesione narastająco</i>	2 339	2 796	5 135	1 056	2 733	902	442
<i>Doszacowanie kosztów</i>	0	0	0	22	94	(297)	181
<i>Należności z tyt. umów o usługi budowlane</i>	0	0	0	925	1 061	285	0
<i>Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane</i>	0	0	0	80	117	45	0

Wyszczególnienie Termo-Rex	Stalowa Wola	2019
Poziom zaawansowania	96,7%	96,7
Przychody planowane	17 762	17 762
Przychody wg. stopnia zaawansowania	17 179	17 179
Przychody zafakturowane	17 115	17 115
Doszacowanie przychodów	(64)	(64)
Koszty planowane	14 743	14 743
Koszty szacowane	14 259	14 259
Koszty poniesione narastająco	14 936	14 936
Doszacowanie kosztów	(677)	(677)
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	741	741
Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	0

Wyszczególnienie CKTiS 2019	Opole	Powen	Stalowa Wola
Poziom zaawansowania	100,0%	100%	96,71%
Przychody planowane	13 895	1 194	5 784
Przychody wg. stopnia zaawansowania	13 895	1 194	5 594
Przychody zafakturowane	13 895	1 194	5 573
Doszacowanie przychodów	0	0	21
Koszty planowane	19 264	1 706	5 402
Koszty szacowane	19 264	1 706	5 225
Koszty poniesione narastająco	19 264	1 706	5 484
Doszacowanie kosztów	0	0	0
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	281
Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0

Wyszczególnienie CKTiS	2017	2018
Poziom zaawansowania	96,0%	98,5%
Przychody planowane	13 895	13 895
Przychody wg. stopnia zaawansowania	13 295	13 686
Przychody zafakturowane	8 638	13 615
Doszacowanie przychodów	4 657	71
Koszty planowane	17 701	18 332
Koszty szacowane	16 993	18 056
Koszty poniesione narastająco	16 994	18 140
Doszacowanie kosztów	1	84
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	5 173	389
Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	128	0

11. Należności pozostałe

	2019	2018
<i>Należności pozostałe brutto</i>	1 880	3 168
<i>Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności</i>	264	264
<i>Należności pozostałe netto</i>	1 616	2 904

31.12.2019	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności Pozostałe	Należności pozostałe razem
<i>Należności pozostałe brutto</i>	165	1 715	1 880
<i>Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności</i>	13	251	264
<i>Należności netto</i>	152	1 464	1 616

31.12.2018	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności Pozostałe	Należności pozostałe razem
<i>Należności pozostałe brutto</i>	2 012	1 156	3 168
<i>Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności</i>	13	251	264
<i>Należności netto</i>	1 999	905	2 904

12. Aktywa finansowe

31.12.2019	Pożyczki	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem
<i>Finansowe aktywa trwałe ogółem</i>	0	0	0
<i>Pozostałe aktywa finansowe</i>	0	0	0
<i>Pozostałe należności</i>	0	0	0
<i>Finansowe aktywa obrotowe ogółem</i>	369	135	504
<i>Akcje</i>	0	135	135
<i>Aktywa finansowe</i>	369	0	369

31.12.2018	Pożyczki	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem
Finansowe aktywa trwałe ogółem	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Pozostałe należności	0	0	0
Finansowe aktywa obrotowe ogółem	215	65	280
Akcje	0	65	65
Aktywa finansowe	215	0	215

Spółka Termo-Rex SA w 2016 roku udzieliła pożyczki w kwocie 33 tys. zł podmiotowi dominującemu Jawel-Centrum sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie. Pożyczka ta została spłacona z odsetkami w kwocie 36,6 tys w styczniu 2019 roku.

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 Jawel-Centrum sp. z o.o. dokonała spłaty w/w pożyczki o łącznej wartości 167 tys. zł. Kwota naliczonych za okres objęty raportem odsetek od udzielonej pożyczki wyniosła 4,2 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 na dzień 31.12.2019 wyniosła 5,3 tys. zł.

W trzecim kwartale Termo-Rex S.A udzielił Spółce Jawel-Centrum sp. z o.o. pożyczki na kwotę 131 tys. zł. Kwota naliczonych odsetek na 31.12.2019 wyniosła 0,5 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 31.12.2019 roku stan należności z tytułu udzielonych pożyczek wynosi łącznie 369 tys. zł.

	2019	2018
Akcje z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	135	65
- wartość rynkowa	135	65
Wartość według cen nabycia razem	202	202
Wartość na początek okresu razem	65	105
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	70	(40)
Wartość bilansowa razem	135	65

Na dzień 31.12.2019r. Termo-Rex SA posiada 64 410 akcji zwykłych na okaziciela JWW S.A. z siedzibą w Katowicach, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Ich wartość w księgach Spółki na dzień 31.12.2019 roku wynosi 135 tys. zł.

Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)	2019	2018
a) w walucie polskiej	369	215
b) w walutach obcych (wg walut)	0	0
Udzielone pożyczki krótkoterminowe razem	369	215

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	2019	2018
Gotówka w kasie	8	9
Rachunki bankowe	2 149	68
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 157	77

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	2019	2018
a) w walucie polskiej	2 152	70
b) w walutach obcych (wg walut)	5	7
- w walucie euro	1	2
- po przeliczeniu na tys. zł.	5	7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	2 157	77

14. Kapitał własny

	2019	2018
Kapitał podstawowy	11 350	11 350
Inne składniki kapitału własnego	5 717	6 393
Różnice kursowe z przeliczenia jedn. zagranicznych	(5)	(3)
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	1 118	896
Wynik netto przypadający Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 795	(466)
Pozostałe całkowite dochody	0	0
Udziały niedające kontroli	3 829	2 785
Razem kapitał własny	25 804	20 955

15. Kapitał akcyjny jednostki dominującej

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

Zmiany wartości nominalnej akcji nie występowały.

Stan na 31.12.2019r.

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

Stan na 31.12.2018r.

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

16. Inne składniki kapitału własnego- kapitał zapasowy

	2019	2018
Stan na początek okresu	6 393	5 835
Rozliczenie jednostki stowarzyszonej		(552)
Rozliczenie wyniku	(676)	1 110
Inne składniki kapitału własnego - Kapitał zapasowy	5 717	6 393

17. Zyski zatrzymane

	2019	2018
Stan na początek okresu	430	1 863
Wynik netto przypadający Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 795	(466)
Rozliczenie jednostki stowarzyszonej	0	140
Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia	5	0
Rozliczenie wyniku	683	(1 107)
Zyski zatrzymane	4 913	430

18. Zysk na akcję

Przedstawiony zysk na jedną akcję wylicza się jako iloraz przypadających na akcjonariuszy łącznych całkowitych dochodów oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych jednostki dominującej w ciągu roku.

	2019	2018
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	4 839	(336)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,04	0,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		

Na dzień 31.12.2019r oraz 31.12.2018r rozwodnienie akcji nie wystąpiło.

	2019	2018
Zysk (strata) netto okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyższego szczebla	4 001	(278)

19. Zobowiązania długoterminowe

	2019	2018
Długoterminowe kredyty i pożyczki	300	500
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	1 339	553
Długoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	52	8
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 177	655
Zobowiązania długoterminowe razem	2 868	1 716

20. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA	2019	2018
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	600
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w tys. zł	300	500

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	11.06.2022
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 czerwcu 2018 roku Termo-Rex SA zawarła umowę kredytu obrotowego w rachunku bieżącym z MBankiem SA, o wartości 2 000 tys. zł. oraz umowę kredytu inwestycyjnego o wartości 800 tys. zł., przeznaczonych w całości na spłatę wszelkich zobowiązań Termo-Rex SA wobec ING Banku Śląskiego z tytułu pożyczki korporacyjnej zaciągniętej w 2017 r.

21. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2019	2018
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionej na wynik finansowy	655	709
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	655	709
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	527	507
rozliczenie umów o usługi budowlane	128	202
2. Zwiększenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją pełną	0	74
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	0	74
rozliczenie umów o usługi budowlane	0	74
2. Zwiększenia	657	20
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	657	20
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	55	20
rozliczenie umów o usługi budowlane	194	0
rezerwa z tyt. wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	0
3. Zmniejszenia	135	148
odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	135	148
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	7	0
rozliczenie umów o usługi budowlane	128	148
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 177	655
odniesionej na wynik finansowy	1 177	655
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów	575	527
rozliczenie umów o usługi budowlane	194	128
rezerwa z tyt. wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	0

22. Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze

	2019	2018
a) stan na początek okresu	8	8
b) zwiększenia	52	0
c) wykorzystanie	0	0
d) rozwiązanie	8	0
e) stan na koniec okresu	52	8

23. Zobowiązani krótkoterminowe

	2019	2018
Krótkoterminowe kredyty	1 501	2 723
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	530	322
Zobowiązania handlowe	6 015	2 771
Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	45
Krótkoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	281	83
Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego	0	0
Zobowiązania pozostałe	3 123	2 584
Rezerwy pozostałe	71	29
Zobowiązania krótkoterminowe razem	11 521	8 557

24. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	2019	2018
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	1 265	1 967
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 1,9 p.p.
f) termin spłaty	04.06.2019	15.07.2018
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości	Hipoteka umowna na nieruchomości. Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej

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/	1 200 /umowa wieloproduktowa – linia /
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 1,5 p.p.	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,2 p.p.
f) termin spłaty	11.06.2022	11.06.2022
g)zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.	Hipoteka umowna na nieruchomości. 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 2,2 p.p.
f) termin spłaty	10.06.2022	11.06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości.	Hipoteka umowna na nieruchomości. Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
h)inne	-----	-----

W czerwcu 2019 roku Termo-Rex SA odnowiła umowę kredytu obrotowego w rachunku bieżącym oraz kredytu odnawialnego z MBankiem SA o łącznej wartości 2 000 tys. zł. Spółka w 2018 roku zawarła z MBankiem SA umowę kredytu inwestycyjnego o wartości 800 tys. zł., przeznaczonego w całości na spłatę wszelkich zobowiązań Termo-Rex SA wobec ING Banku Śląskiego z tytułu pożyczki korporacyjnej zaciągniętej w 2017 roku.

Zabezpieczeniem wszystkich wyżej wymienionych kredytów jest hipoteka na nieruchomościach stanowiących własność Termo-Rex SA objętych księgami wieczystymi o numerze KA1J/00040281/6, KA1J/00046355/8, KA1J/00025722/9, KA1J/00046354/1, KA1J/00046356/5.

W lipcu 2019 roku Spółka podpisała aneks nr 4 do umowy wieloproduktowej z ING Bankiem Śląskim SA. Zmniejszono limit zaangażowania kredytowego Spółki obejmującego produkty w zakresie kredytu w rachunku bieżący, linii gwarancji bankowych oraz akredytyw importowych z 1 200 tys. zł. do 600 tys. zł. Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych oraz na maszynach i urządzeniach do obróbki cieplnej.

Zobowiązania CKTIS długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.12.2019	31.12.2018
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Bank Pekao SA	Bank Pekao S.A.
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	1 000	3 000
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	0	553
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,15 p.p./	Wg zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,15 p.p./
f) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości	Hipoteka umowna na nieruchomości
g) inne - wartość dyskonta	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.12.2019	31.12.2018
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank S.A.	-----
b) siedziba	Katowice	-----
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	1 500	-----
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	-----
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p./	-----
f) zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	-----
g) inne	-----	-----

25. Zobowiązania handlowe

	2019	2018
Zobowiązania handlowe z tytułu dostaw materiałów, towarów i usług	6 015	2 771
Zobowiązania handlowe	6 015	2 771

Zobowiązania handlowe (struktura walutowa)	2019	2018
a) w walucie polskiej	5 983	2 739
b) w walutach obcych	32	32
– w walucie EURO	6	4
– po przeliczeniu na tys. zł	24	19
– w walucie GBP	2	3
– po przeliczeniu na tys. zł	8	13
Zobowiązania handlowe razem	6 015	2 771

26. Zobowiązania z tytułu umów o usługi budowlane

	2019	2018
Zobowiązania z tytułu umów o usługi budowlane	0	45
Zobowiązania z tytułu umów o usługi budowlane	0	45

Szczegółowe informacje na temat realizacji kontraktów długoterminowych w ramach umów o roboty budowlane w zakresie budowy Kotła K5 oraz K6 w Elektrowni Opole oraz Stalowa Wola umieszczono w sekcji Dodatkowe informacje i objaśnienia do Sprawozdania z Sytuacji Finansowej nota nr 9.

27. Zobowiązania pozostałe

	2019	2018
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	905	853
Zobowiązania z tytułu podatków ceł ubezpieczeń i innych świadczeń	1 849	1 570
Zobowiązania z tytułu zaliczek na dostawy	210	20
Inne zobowiązania	59	141
Zobowiązania pozostałe razem	3 023	2 584

28. Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

	2019	2018
Stan na początek okresu	83	99
zwiększenie z tyt. objęcia konsolidacją pełną	0	30
zwiększenia w okresie	281	53
wykorzystanie	83	99
Stan na koniec okresu	281	83

29. Pozostałe rezerwy

	2019	2018
stan na początek okresu	29	31
Zwiększenia	71	29
Wykorzystanie	29	31
rozwiązanie	0	0
stan na koniec okresu	71	29

IX. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

W ramach podstawowego układu sprawozdawczego Grupa utworzyła cztery podstawowe segmenty branżowe: tj. budownictwo przemysłowe, pozostałe usługi, handel art. elektroinstalacyjnymi, handel na stacji paliw.

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

Pozostałe usługi - obejmują pozyskiwanie, przetwarzaniem i sprzedażą popiołów powstałych w procesie spalania węgla kamiennego, usługi serwisowe, produkcję i regenerację osprzętu, produkcją narzędzi do obróbki cieplnej, serwisem maszyn do oporowej i indukcyjnej obróbki cieplnej.

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

1. Przychody ze sprzedaży

	2019	2018
Przychody ze sprzedaży usług budownictwa przemysłowego	60 819	42 214
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	1 321	5 245
Przychody ze sprzedaży art. elektroinstalacyjnych	1 869	1 745
Przychody ze sprzedaży towarów na stacji paliw	0	14 022
Przychody ze sprzedaży razem	64 009	63 226

Ujawnienie informacji wymaganych wg. MSSF 15 "Przychody z umów z klientami", zawarto w dodatkowych informacjach i objaśniających do Sprawozdania z sytuacji finansowej nota numer 9.

W kwietniu 2018 roku Spółka Termo-Rex SA podpisała warunkową umowę dzierżawy z Polskim Koncernem Naftowym PKN Orlen SA. Na mocy umowy, Spółki porozumiały się co do zmiany formy dalszej współpracy. Dotychczasowa umowa franczyzowa została we wrześniu 2018 roku zakończona. 17 września 2018 roku Emitent przekazał w dzierżawę stację paliw położoną w Jaworznie przy ul. Wojska Polskiego Polskiemu Koncernowi Naftowemu PKN Orlen SA.

Umowa została zawarta na okres 10 lat z możliwością jej dalszego przedłużenia na kolejne okresy. W związku z powyższym Termo-Rex SA zaprzestał prowadzenia działalności w zakresie handlu paliwami płynnymi na stacji paliw. W konsekwencji zmianie ulegnie struktura przychodów Spółki: przychody ze sprzedaży paliw zostały zastąpione przychodami z tytułu czynszu dzierżawnego. W ocenie Zarządu Spółki zmiana formy współpracy z PKN Orlen SA będzie miała korzystny wpływ na poziom wyników finansowych generowanych przez Spółkę w kolejnych okresach, stabilizując na pożądanym poziomie zysk z kapitału zaangażowanego w budowę stacji paliw Spółka uniezależnia tym samym poziom zysku netto od wahań cen paliw na rynku krajowym i zagranicznym.

2. Koszty według rodzaju

	2019	2018
a) amortyzacja	1 027	858
b) zużycie materiałów i energii	4 599	7 620
c) usługi obce	32 039	16 676
d) podatki i opłaty	435	468
e) wynagrodzenia	16 595	16 539
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 656	3 783
g) pozostałe koszty rodzajowe	453	371
Koszty według rodzaju, razem	58 804	46 315

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	172	92
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1880)	(1 357)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(4 999)	(4 748)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	52 097	40 302

Koszty sprzedanych produktów, towarów

	2019	2018
Koszty sprzedanych produktów, usług	52 097	40 302
Wartość sprzedanych towarów	1 510	16 748
Koszty sprzedanych produktów, towarów, razem	53 607	57 050

3. Pozostałe przychody operacyjne

	2019	2018
Odpisy z tytułu przywrócenia wartości aktywów niefinansowych	15	10
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	266	49
Odszkodowania	63	70
Odsetki	19	17
Dotacje	42	0
Inne przychody operacyjne	11	26
Pozostałe przychody operacyjne, razem	416	172

4. Pozostałe koszty operacyjne

	2019	2018
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	81
Rezerwa na badanie bilansu	31	29
Koszty likwidacji odszkodowania	50	24
Niedobory z różnic inwentaryzacyjnych	0	23
Odsetki	13	12
Koszty gwarancji	53	0
Wynik na różnicach kursowych	7	0
Koszty postępowań sądowych i kar	16	36
Inne koszty operacyjne	52	110
Inne koszty operacyjne, razem	222	315

5. Zysk (strat) z działalności inwestycyjnej

	2019	2018
Aktualizacja akcji	70	(40)
Aktualizacja nieruchomości inwestycyjnej	2 146	0
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnej	534	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej, razem	2 750	(40)

6. Przychody finansowe

	2019	2018
Odsetki od udzielonych pożyczek	9	8
Faktoring	0	257
Inne przychody finansowe	0	1
Przychody finansowe, razem	9	266

7. Koszty finansowe

	2019	2018
Odsetki od kredytów i pożyczek	167	268
Faktoring	0	257
Usługi bankowe	60	101
Inne koszty finansowe	0	37
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	227	663

8. Bieżący podatek dochodowy

Podział podatku dochodowego na część bieżącą i odroczoną

	2019	2018
Podatek dochodowy bieżący	903	161
Podatek odroczony	507	(105)
Razem podatek dochodowy	1 410	56

Spółki z Grupy Termo-Rex nie tworzą podatkowej Grupy Kapitałowej, w związku z czym wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów bieżący podatek dochodowy jest sumą podatków spółek z Grupy.

Zgodnie z przepisami podatkowymi stawka podatku dochodowego obowiązująca w latach 2019 i 2018 wynosiła 19%.

Podatek dochodowy bieżący	2019	2018
Zyska brutto spółki dominującej	3 393	(947)
Stawka podatku dochodowego	19%	19%
Podatek dochodowy wg ustawowej stawki podatkowej	137	11
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	(2 672)	1 004
Przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu podlegającego opodatkowaniu	(2 278)	981
Koszty i straty nieuznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu	85	208
Koszty uzyskania przychodu niezaliczone do kosztów w rachunkowości w ub. roku	(479)	(185)
Odliczenie od dochodu	0	0
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	721	57
Podatek dochodowy według stawki 19%	137	11
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu	137	11
Zryczałtowany podatek dochodowy	0	0
Podatek dochodowy bieżący wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	137	11

Poniższa tabela prezentuje rozliczenie podatku dochodowego bieżącego spółki zależnej CKTiS

<i>Podatek dochodowy bieżący</i>	2019	2018
Zyska brutto spółki zależnej	2 832	459
Stawka podatku dochodowego	19%	19%
Podatek dochodowy wg ustawowej stawki podatkowej	761	150
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	1 175	330
<i>Przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu podlegającego opodatkowaniu</i>	26	(202)
<i>Przychody podatkowe stanowiące przychód podatkowy roku 2019</i>	194	5 387
<i>Koszty i straty nieuznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu</i>	1 659	572
<i>Koszty uzyskania przychodu niezaliczone do kosztów w rachunkowości w ub. roku</i>	653	(5 427)
<i>Odliczenie od dochodu</i>	0	0
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	4 007	789
<i>Podatek dochodowy według stawki 19%</i>	761	150
<i>Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu</i>	761	150
<i>Zryczałtowany podatek dochodowy</i>	0	0
<i>Podatek dochodowy bieżący wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	761	150

<i>Podatek dochodowy bieżący</i>	2019
Spółka dominująca	137
Spółka zależna CKTiS	761
Spółka zależna Power Romania	5
Razem podatek dochodowy	903

<i>Podatek dochodowy odroczony, wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	2019	2018
<i>Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych</i>	507	(105)
<i>Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych</i>	0	0
<i>Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu</i>	0	0
<i>Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy</i>	0	0
<i>Inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)</i>	0	0
Podatek dochodowy odroczony, razem	507	(105)

9. Wyniki bieżącego okresu wg. segmentów branżowych

Wyszczególnienie 2018	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	60 819	1 321	1 869	64 009
Koszty segmentu	51 105	992	1 510	53 607
Wynik segmentu	9 714	329	359	10 402
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	1 385	27	468	1 880
Koszty ogólnego zarządu	4 557	248	194	4 999
Zysk ze sprzedaży	3 772	54	(303)	3 523
Poz. przychody operacyjne i finansowe				425
Poz. koszty operacyjne i finansowe				449
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				2 750
Pod. dochodowy				1 410
Zysk (strata) netto				4 839
Nakłady inwestycyjne				
Nakłady inwestycyjne nie przypisane do segmentu				
Amortyzacja	570	72	4	646
Amortyzacja nie przypisana				381

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.

Zestawienie poszczególnych poziomów wyników wypracowanych w latach 2019 i 2018 przedstawia się następująco:

Pozycja	2019	2018
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10 402	6 176
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 523	71
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 717	(72)
Zysk (strata) brutto	6 249	(280)
Zysk (strata) netto	4 839	(336)
EBIT	6 423	(46)
EBITDA	7 450	812

10. Sposób podziału zysku za prezentowane lata

Zysk jednostki dominującej za 2019 r.:

Zarząd Termo-Rex SA rekomenduje przeniesienie zysku Spółki Termo-Rex SA za 2019 rok w kwocie 2 686 tys. zł. w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Zysk Spółek zależnych za 2019 r.:

Zarząd CKTiS SA rekomenduje przeniesienie zysku Spółki CKTiS SA za 2019 rok w kwocie 2 131 tys. zł. w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Zarząd Termo-Rex Power Romania rekomenduje przeniesienie zysku za 2019 rok w kwocie 29 tys. zł. na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych.

Akcjonariusze Spółki dominującej w trakcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 17 czerwca 2019 roku podjęli uchwałę o pokryciu straty Spółki Termo-Rex SA z 2018 rok w kwocie 812 tys. zł. z kapitału zapasowego Spółki Termo-Rex SA.

Akcjonariusze Spółki CKTiS SA w trakcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 19 czerwca 2019 roku podjęli uchwałę o przeniesieniu zysku netto Spółki CKTiS SA za 2018 rok w kwocie 266 tys. zł. na kapitał zapasowy Spółki CKTiS SA.

X. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne na początek roku: 77

Środki pieniężne na dzień 31.12.2019: 2 157

Pozycja Inne wpływy inwestycyjne w kwocie 197 tys. zł dotyczy spłaty pożyczki, w kwocie 490 tys. zł dotyczy najmu nieruchomości inwestycyjnej.

Pozycja Inne wydatki inwestycyjne w kwocie 346 tys. zł dotyczy pożyczki, w kwocie 120 tys. zł wydatki na inwestycje.

Pozycja zmiany bilansowej	Kwota	Pozycja w rachunku przepłyów pieniężnych
	1 027	Amortyzacja
	(234)	Zysk z działalności inwestycyjnej
	234	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych
	(820)	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych
	(1 637)	Leasing środków trwałych
	4	Zapłata za środki trwałe z ubiegłego roku

	(22)	Zobowiązane dotyczące środków trwałych
	53	Reklasyfikacja do zapasów
	(33)	Ujawnienie
	12	Należności z tyt. sprzedanych środków trwałych
	(1 926)	Rozliczenie zaliczki
	2 360	Reklasyfikacja do nieruchomości inwestycyjnych
Razem	(982)	
Wartości niematerialne i prawne	2	
Rzeczowe aktywa trwałe	(289)	
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(695)	
Razem	(982)	

Pozycja zmiany bilansowej	Kwota	Pozycja w rachunku przepływów pieniężnych
	(3 035)	Zmiana stanu należności
	(12)	Należności z tytułu sprzedanych środków trwałych
	(44)	Należności z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnej
	1 902	Rozliczenie zaliczki na środki trwałe
Razem	(1 189)	
Należności	(1 189)	
Razem	(1 189)	

Pozycja zmiany bilansowej	Kwota	Pozycja w rachunku przepływów pieniężnych
	3 619	Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek
	(4)	Zapłata za środki trwałe z ubiegłego roku
	23	Zobowiązania z tytułu środków trwałych
	100	Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego
Razem	3 738	
Zobowiązania	3 738	
Razem	3 738	

XI. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje o instrumentach finansowych

31.12.2019	Pożyczki udzielone	Należności handlowe i z tyt. umów o usługi budowlane	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania handlowe i z tyt. umów o usługi budowlane
Wartość netto na początek okresu	215	9 313	65	77	4 098	2 816
zwiększenia	355	82 698	0	17 010	2 889	51 163
zmniejszenia w okresie	201	80 221	0	14 930	3 317	47 964
Wartość netto na koniec okresu	369	11 790	135	2 157	3 670	6 015
odpisy w okresie	0	(33)				
aktualizacja	0		70			
Wartość netto na koniec okresu	369	11 790	135	2 157	3 670	6 015
Wartość brutto na koniec okresu	369	12 779	252	2 157	3 670	6 015
Odpisy na koniec okresu	0	989	50			
Aktualizacja	0		(67)			

31.12.2018	Pożyczki udzielone	Należności handlowe i z tyt. umów o usługi budowlane	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania handlowe i z tyt. umów o usługi budowlane
Wartość netto na początek okresu	286	8 065	105	278	5 980	1 748
zwiększenia	187	35 028		29 933	6 185	28 958
Zwiększenia z tyt. objęcia jednostki konsolidacją pełną		7 004		52	1 019	1 758
zmniejszenia w okresie	258	40 784		30 186	9 086	29 648
Wartość netto na koniec okresu	215	9 313	65	77	4 098	2 816
odpisy w okresie		79				
aktualizacja			(40)			
Wartość netto na koniec okresu	215	9 313	65	77	4 098	2 816
Wartość brutto na koniec okresu	215	10 336	252	77	4 098	2 816
Odpisy na koniec okresu		1 023	50			
Aktualizacja			(137)			

2. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

3. Ryzyka finansowe Grupy

Działalność Grupy narażona jest na różne rodzaje ryzyk finansowych takich jak ryzyko zmiany stóp procentowych, ryzyko kredytowe, ryzyko walutowe, ryzyko utraty płynności. Zarządy Spółek z Grupy skupiają się na zapewnieniu odpowiedniej płynności umożliwiającej realizację zadań w zakresie bieżącej działalności operacyjnej oraz realizację zadań inwestycyjnych. Ryzyka finansowe szczegółowo zostały opisane w Sprawozdaniu z działalności Grupy za 2019 rok.

4. Dane o pozycjach pozabilansowych

w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez Emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

Zobowiązania warunkowe Termo-Rex SA

Kontrahent	Gwarant	Data obowiązywania		Kwota (tys. zł.)	Rodzaj zobowiązania warunkowego	Zabezpieczenie
Energop sp. z o.o.	ING Bank Śląski SA	do	31.06.2020r.	167,2	Gwarancja zwrotu zaliczki nr KLG689IN19	weksel
Chemar Rurociągi sp. z o.o.	MBank SA	do	30.06.2020r.	76,0	Gwarancja dobrego wykonania kontraktu nr 11030KPB19	hipoteka
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	do	30.06.2021	16,0	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr	weksel

o.o.	Śląski SA				KL5348IN18	
			Razem	515,2		

W celu zabezpieczenia roszczeń z tytułu udzielonych gwarancji bankowych została na rzecz Banku ustanowiona hipoteka umowna łączna na nieruchomościach położonych w Jaworznie, objętej księgami wieczystymi KW nr KA1J/00025723/6, KW nr KA1J/00014082/0 i KW nr KA1J/00025722/9, KA1J/00011505/1, KA1J/00023610/7 prowadzonymi przez Sąd Rejonowy w Jaworznie.

Spółki z Grupy na dzień 31.12.2019 r. nie posiadają 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.

Kontrahent	Gwarant	Data obowiązywania		Kwota (tys. zł.)	Rodzaj zobowiązania warunkowego	Zabezpieczenie
Polimex Mostostal Spółka Akcyjna	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
PR PAK SERWIS Sp. z o.o.	PZU SA	do	16.06.2019-16.08.2021	76	Gwarancja usunięcia wad i usterek Gko/445/2019-071 z 30.05.2019	weksel
PR PAK SERWIS Sp. z o.o.	PZU SA	do	16.06.2019-16.08.2021	64	Gwarancja usunięcia wad i usterek Gko/444/2019-071 z 30.05.2019	weksel
PR PAK SERWIS Sp. z o.o.	PZU SA	do	28.11.2019-31.11.2021	64	Gwarancja usunięcia wad i usterek Gko/1070/2019-071 z 28.11.2019	weksel
PR PAK SERWIS Sp. z o.o.	PZU SA	do	28.11.2019-31.11.2021	76	Gwarancja usunięcia wad i usterek Gko/1071/2019-071 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 warranty 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.	TUiR 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	TUiR 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.	TUiR 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.		19.03.2019-11.04.2022	138	Gwarancja zabezpieczająca zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji jakości BOFH19009729GP/W	weksel
PKN Orlen SA	Bank Pekao		12.04.2019-	1 198	Gwarancja dobrego wykonania kontraktu	weksel

	SA		31.12.2019		BOFH1900989GP/W	
Siemens	Bank Pekao S.A.		31.01.2019-02.08.2021	244	Defects Liability Guarantee/ Zabezpieczenie usunięcia usterek BOFH19009673GP/W	weksel
ORLEN Projekt S.A.	TUIR WARTA SA		28.08.2019-31.07.2021	25	Gwarancja właściwego usunięcia wad 912700291894 z 28.08.2019r.	weksel
GE Power Sp. z o.o.	Bank Pekao S.A.		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.		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.		18.11.2019 - 01.07.2022	47	Gwarancja zabezpieczająca zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji jakości BOFH19010179GP/W z 18.11.2019	weksel
Zobowiązania warunkowe				5 028		

5. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa

Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie dotyczy

6. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.

Nie dotyczy.

7. **Nakłady inwestycyjne**

Poniesione w 2019 roku istotne nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe wynosiły 3 886 tys. zł. Istotne nakłady inwestycyjne poniesione w 2019 roku.

Przedmiot inwestycji	Kwota nakładu (tys. zł)	Źródło finansowania
Wyposażenie	118	Środki własne
Hala produkcyjna, droga do hali	2 290	Środki własne
Środki transportu	991	Leasing
Maszyny i urządzenia	487	Środki własne

Hala produkcyjna oddana została do użytku w lipcu 2019 roku. Na dzień 31.12.2019 r. największe nakłady inwestycyjne poniesiono w związku z odnowieniem floty transportowej.

Wydatki inwestycyjne planowane przez Grupę na 2020 roku obejmują maszyny i narzędzia związane z wyposażeniem stanowisk spawalniczo-montażowych hali produkcyjnej. Koszt planowanych nakładów inwestycyjnych wyniesie około 500 tys. zł.

8. **Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**

Nie dotyczy

9. **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.

W 2019 roku Termo-Rex S.A oraz jednostki zależne regulowały w terminie wszystkie swoje zobowiązania wynikające z zaciągniętych kredytów i pożyczek. Opłaty na rzecz ING Bank SŁĄSKI z tytułu udzielonych gwarancji bankowych także regulowane były w ustalonych terminach.

10. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

	2019	2018
<i>Wynagrodzenie</i>	51,0	45,8
<i>- za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>	19,5	17,2
<i>- za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego</i>	18,5	16,8
<i>- za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>	13,0	11,8

Rada Nadzorcza Spółki zgodnie z kompetencjami wynikającymi ze statutu Spółki dokonała wyboru firmy audytorskiej do przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz do zbadania sprawozdań finansowych Spółki Termo-Rex SA oraz Grupy Termo-Rex za 2019 i 2020 rok. Wybrano firmę ATAC Audytorzy i Partnerzy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3565. W dniu 25.07.2019 roku Zarząd na podstawie upoważnienia Rady Nadzorczej podpisał umowę z ATAC Audytorzy i Partnerzy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach dotyczącą dokonania badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Termo-Rex SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Termo-Rex za lata 2019 i 2020. Łączna wartość wynagrodzenia należnego w/w podmiotowi za przegląd oraz badanie i ocenę sprawozdań finansowych Termo-Rex SA za 2019 rok wynosi 51 tys. zł. netto.

11. Znaczące zdarzenia, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Nie wystąpiły

12. Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym.

13. 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 łańcuch dostaw, zwiększona absencja pracowników spowodowana chorobą czy koniecznością poddania się kwarantannie mogą mieć wpływ na sytuację jednostki w roku 2020. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu, wymagające dodatkowych ujawnień w sprawozdaniu finansowych za 2020r. Nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych danych liczbowych, dotyczących potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Biorąc jednak pod uwagę iż aktywność biznesowa i gospodarcza Spółki skupia się na branży petrochemicznej i energetycznej ewentualny wpływ tych negatywnych czynników nie zagrazi kontynuacji działalności. Ich skutki ekonomiczne zostaną uwzględnione w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym za rok 2020. Sprawozdanie z działalności Spółki za 2019 rok szczegółowo odnosi się do ryzyk w działalności Spółki wynikających ze stanu zagrożenia epidemicznego.

14. Relacje między prawnym poprzednikiem a Emitentem, sposób i zakres przejęcia aktywów i pasywów.

Nie dotyczy

15. 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.

16. 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.

17. Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać opis podejmowanych bądź planowanych przez Emitenta działań mających na celu eliminację niepewności

Nie wystąpiło.

18. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe sporządzono za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie spółek

W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia

Nie dotyczy

19. 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.

20. Jednostki dla których Emitent jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność materialną.

Nie występują

21. Oświadczenia Zarządu

W sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Termo-Rex SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Termo-Rex S.A. oraz Grupy Kapitałowej Termo-Rex za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Jaworzno, 20.04.2020r.

Jacek Jussak
Prezes Zarządu

Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu

Jarosław Żemła
Wiceprezes Zarządu