

*Rozszerzony Skonsolidowany
Raport Kwartalny Grupy
TERMO-REX*

za I kwartał 2021 rok

26.05.2021

Spis treści

<i>Spis treści</i>	2
WYBRANE DANE FINANSOWE	8
<i>Skonsolidowane wybrane dane finansowe Grupy Termo-Rex</i>	8
<i>Jednostkowe wybrane dane finansowe Spółki Termo-Rex SA</i>	9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY TERMO-REX	11
<i>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Termo-Rex</i>	11
<i>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Termo-Rex</i>	12
<i>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Termo-Rex</i>	13
<i>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Termo-Rex</i>	14
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY TERMO-REX	15
<i>Organizacja Grupy Kapitałowej oraz przedmiot jej działalności.</i>	15
<i>Założenie kontynuacji działalności</i>	17
<i>Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej</i>	17
<i>Zatwierdzenie sprawozdania finansowego</i>	18
<i>Zasady sporządzania skonsolidowanego raportu kwartalnego.</i>	18
<i>Aktywa niematerialne</i>	19
<i>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	19
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	19
<i>Inwestycje pozostałe</i>	19
<i>Nieruchomości inwestycyjne</i>	19
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	20

Zapasy	21
Należności handlowe.....	21
Należności z tytułu umów o usługi budowlane.....	21
Należności pozostałe	21
Inne składniki kapitału własnego- kapitał zapasowy	22
Zyski zatrzymane	22
Zobowiązania długoterminowe.....	23
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	23
Zobowiązania krótkoterminowe.....	24
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	25
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	28
Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze.....	28
Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych.....	28
Pozostałe rezerwy.....	29
Segmenty działalności operacyjnej Grupy Termo-Rex.....	29
<i>JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI TERMO-REX SA</i>	<i>31</i>
<i>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki Emitenta.....</i>	<i>31</i>
<i>Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Emitenta</i>	<i>32</i>
<i>Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Emitenta.....</i>	<i>33</i>
<i>Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitenta</i>	<i>34</i>
<i>INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI TERMO-REX SA.....</i>	<i>35</i>
<i>Podstawa sporządzenia sprawozdania</i>	<i>35</i>
<i>Aktywa niematerialne</i>	<i>35</i>
<i>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	<i>35</i>

<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>35</i>
<i>Inwestycje pozostałe</i>	<i>36</i>
<i>Nieruchomości inwestycyjne</i>	<i>36</i>
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>36</i>
<i>Zapasy</i>	<i>37</i>
<i>Należności handlowe</i>	<i>37</i>
<i>Należności z tytułu umów o usługi budowlane</i>	<i>37</i>
<i>Należności pozostałe</i>	<i>38</i>
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>39</i>
<i>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</i>	<i>39</i>
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>40</i>
<i>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	<i>40</i>
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>42</i>
<i>Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze</i>	<i>42</i>
<i>Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych</i>	<i>43</i>
<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>43</i>
<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>43</i>
<i>Segmenty działalności operacyjnej Spółki Termo-Rex SA</i>	<i>44</i>
AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA GRUPY	46
<i>Aktywa Grupy</i>	<i>46</i>
Aktywa Grupy	46
<i>Pasywa Grupy</i>	<i>47</i>
PODSUMOWANIE WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ GRUPY	48
<i>Omówienie wyników operacyjnych Grupy</i>	<i>48</i>

<i>Analiza wskaźnikowa Grupy</i>	51
<i>Omówienie wyników operacyjnych jednostki dominującej</i>	52
RYZYKA FINANSOWE I SPOSOBY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	55
<i>Ryzyko utraty płynności</i>	55
<i>Ryzyko kredytowe</i>	57
<i>Ryzyko zmiany stóp procentowych</i>	57
<i>Ryzyko walutowe</i>	57
<i>Zarządzanie ryzykiem kapitałowym</i>	58
<i>Ryzyko związane z przerwaniem łańcuchem dostaw</i>	58
<i>Ryzyka związane z zatrudnieniem i kosztami wynagrodzeń</i>	58
<i>Ryzyko konkurencji cenowej</i>	58
<i>Ryzyka opóźniające rozwój branż</i>	59
<i>Ryzyko epidemiczne</i>	59
<i>Ryzyko recesji gospodarczej</i>	59
POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY	60
<i>Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie objętym raportem</i>	60
<i>Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnych kwartałów</i>	60
<i>Dodatkowe informacje w związku z pandemią wirusa covid-19</i>	61
<i>Informacja o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych</i>	62
<i>Dotacje – subwencje</i>	62
<i>Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ceny lub zmiany wykorzystywania tych aktywów</i>	62
<i>Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych</i>	62
<i>Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy</i>	62

<i>Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu bilansowym mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.</i>	62
<i>Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.</i>	62
<i>Informacja o zawartych umowach znaczących</i>	63
<i>Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.</i>	63
<i>Wskazanie posiadaczy specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Spółki.</i>	64
<i>Informacja o umowach dotyczących zmiany w proporcji posiadanych akcji.</i>	64
<i>Transakcje z podmiotami powiązаныmi</i>	64
<i>Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.</i>	66
<i>Sezonowość działalności.</i>	66
<i>Wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń, innych umów zobowiązujących</i>	66
<i>Zmiany stosowanych zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.</i>	66
<i>Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości</i>	66
<i>Dokonane korekty błędów podstawowych</i>	66
<i>Istotne zmiany aktywów, pasywów jednostki zależnej objętej sprawozdaniem skonsolidowanym</i>	67
<i>Istotne zmiany wielkości szacunkowych</i>	67
<i>Informacja o kwotach i rodzaju pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, nietypowych ze względu na ich rodzaj</i>	67
<i>Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia, przesunięcia lub sprzedaży jednostek gospodarczych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.</i>	67
<i>Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.</i>	67
<i>Akcjonariusze posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.</i>	68
<i>Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.</i>	68

Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta. 68

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych. 69

Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności..... 69

WYBRANE DANE FINANSOWE
Skonsolidowane wybrane dane finansowe Grupy Termo-Rex

Pozycja	31.03.2021 tys. zł.	31.12.2020 tys. zł.	31.03.2021 tys. euro	31.12.2020 tys. euro
Aktywa trwałe	22 982	23 818	4 931	5 161
Aktywa niematerialne	27	34	6	7
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 241	1 365	266	296
Rzeczowe aktywa trwałe	12 656	13 057	2 716	2 829
Nieruchomości inwestycyjne	7 926	7 926	1 701	1 718
Inwestycje pozostałe	846	1 209	181	262
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	211	212	45	46
Inne aktywa	75	15	16	3
Aktywa obrotowe	21 371	25 412	4 586	5 507
Zapasy	7 590	6 743	1 629	1 461
Należności handlowe	2 773	10 280	595	2 228
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	11	11	2	2
Należności pozostałe	3 577	2 392	767	518
Aktywa finansowe	84	174	18	38
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 336	5 812	1 574	1 259
Suma aktywów	44 353	49 230	9 517	10 668
Kapitał własny	26 619	28 209	5 712	6 113
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 435	2 459
Inne składniki kapitału własnego	9 824	9 824	2 108	2 129
Zyski zatrzymane	2 394	3 529	514	765
Zobowiązania długoterminowe	4 839	4 985	1 038	1 080
Zobowiązania krótkoterminowe	12 895	16 036	2 767	3 475
Suma pasywów	44 353	49 230	9 517	10 668

Pozycja	31.03.2021 tys. zł.	31.03.2020 tys. zł.	31.03.2021 tys. zł.	31.03.2020 tys. euro.
Przychody netto ze sprzedaży	7 636	3 128	1 670	712
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 567)	(2 910)	(343)	(662)
Zysk przed opodatkowaniem	(1 402)	(2 813)	(307)	(640)
Zysk (strata) netto	(1 593)	(2 751)	(348)	(626)

Pozycja	31.03.2021 tys. zł.	31.03.2020 tys. zł.	31.03.2021 tys. zł.	31.03.2020 tys. euro
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	790	(797)	173	(181)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	663	62	145	14
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	71	204	16	46
Przepływy pieniężne razem	1 524	(531)	333	(121)

Jednostkowe wybrane dane finansowe Spółki Termo-Rex SA

Pozycja	31.03.2021 tys. zł.	31.12.2020 tys. zł.	31.03.2021 tys. euro	31.12.2020 tys. euro
Aktywa trwałe	21 764	21 899	4 670	4 745
Aktywa niematerialne	22	28	5	6
Rzeczowe aktywa trwałe	10 388	10 438	2 229	2 262
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	418	490	90	106
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	2 764	2 813	593	610
Nieruchomości inwestycyjne	7 549	7 549	1 620	1 636
Inwestycje pozostałe	548	504	117	109
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	75	77	16	17
Aktywa obrotowe	9 105	9 697	1 954	2 101
Zapasy	6 149	6 413	1 320	1 390
Należności handlowe	872	1 183	187	256
Należności z tyt. bieżącego podatku dochodowego	11	11	2	2
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0	0
Należności pozostałe	1 853	1 815	398	393
Aktywa finansowe	84	174	18	38
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	136	101	29	22
Suma aktywów	30 869	31 596	6 624	6 847
Kapitał własny	20 264	20 527	4 348	4 448
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 435	2 459
Inne składniki kapitału własnego	8 268	8 268	1 775	1 792
Zyski zatrzymane	646	909	138	197
Zobowiązania długoterminowe	2 613	2 698	561	585
Zobowiązania krótkoterminowe	7 992	8 371	1 715	1 814
Suma pasywów	30 869	31 596	6 624	6 847

Pozycja	31.03.2021 tys. zł.	31.03.2020 tys. zł.	31.03.2021 tys. euro	31.03.2020 tys. euro
Przychody netto ze sprzed	2 276	1 888	498	429
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(396)	(1 241)	(87)	(282)
Zysk przed opodatkowaniem	(262)	(1 132)	(57)	(257)
Zysk (strata) netto	(263)	(1 036)	(58)	(236)

Pozycja	31.03.2021 tys. zł.	31.03.2020 tys. zł.	31.03.2021 tys. euro	31.03.2020 tys. euro
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(257)	(1 084)	(56)	(247)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	148	170	32	39
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	144	316	31	72
Przepływy pieniężne razem	35	(598)	8	(136)

Kursy wymiany złotego

Kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu:

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
EUR	4,6603	4,6148	4,5523

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

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
EUR	4,5721	4,4742	4,3963

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

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

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY TERMO-REX

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Termo-Rex

		31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
	Aktywa			
I	Aktywa trwałe	22 982	23 818	22 889
1	Aktywa niematerialne	27	34	29
2	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 241	1 365	1 727
3	Rzeczowe aktywa trwałe	12 656	13 057	11 797
4	Nieruchomości inwestycyjne	7 926	7 926	7 907
5	Inwestycje pozostałe	846	1 209	1 185
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	211	212	214
7	Inne aktywa	75	15	30
II	Aktywa obrotowe	21 371	25 412	9 730
1	Zapasy	7 590	6 743	2 534
2	Należności handlowe	2 773	10 280	2 885
3	Należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	464
4	Należności z tyt. podatku dochodowego	11	11	0
5	Należności pozostałe	3 577	2 392	1 870
6	Aktywa finansowe	84	174	351
7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 336	5 812	1 626
	Aktywa razem	44 353	49 230	32 619

		31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
	Pasywa			
I	Kapitał własny	26 619	28 209	23 058
1	Kapitał akcyjny	11 350	11 350	11 350
2	Inne składniki kapitału własnego	9 824	9 824	5 717
3	Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	(2)
4	Zyski zatrzymane	2 394	3 529	3 004
5	Udziały niedające kontroli	3 051	3 506	2 989
	w tym: kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	23 568	24 703	20 070
II	Zobowiązania długoterminowe	4 839	4 985	2 651
1	Kredyty, pożyczki	2 951	3 001	250
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	815	911	1 278
3	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	89	89	52
4	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	984	984	1 071
III	Zobowiązania krótkoterminowe	12 895	16 036	6 910
1	Kredyty, pożyczki	3 303	3 019	1 926
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	460	501	546
3	Zobowiązania handlowe	5 604	8 362	1 481
4	Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0
5	Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	127	931	0
6	Zobowiązania pozostałe	3 087	2 894	2 681
7	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	283	298	245
8	Rezerwy pozostałe	31	31	31
	Pasywa razem	44 353	49 230	32 619

Wartość księgowa	26 619	28 209	23 058
Liczba akcji (w szt.)	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,23	0,25	0,20
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,23	0,25	0,20

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Termo-Rex

		31.03.2021	31.03.2020
I.	Przychody netto ze sprzedaży	7 636	3 128
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7 072	4 152
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	564	(1 024)
IV.	Koszty sprzedaży	874	413
V.	Koszty ogólnego zarządu	1 135	1 598
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	(1 445)	(3 035)
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	22	142
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	144	17
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 567)	(2 910)
X.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	161	137
XI.	Przychody finansowe	0	2
XII.	Koszty finansowe	36	42
XIII.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów	40	0
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 402)	(2 813)
XV.	Podatek dochodowy bieżący	190	41
XVI.	Podatek dochodowy odroczony	1	(103)
XVII.	Zysk (strata) netto	(1 593)	(2 751)
XVIII.	Inne całkowite dochody	0	0
XIX.	Różnice kursowe z przeliczenia	0	0
XX.	Łączne całkowite dochody	(1 593)	(2 751)
	Zysk (strata) netto przypadający na:	(1 593)	(2 751)
	- akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 138)	(1 911)
	- udziały niekontrolujące	(455)	(840)
	Całkowite dochody przypadające na	(1 593)	(2 751)
	- akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 138)	(1 911)
	- udziały niekontrolujące	(455)	(840)

Zysk (strata) netto	(1 593)	(2 751)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,1)	(0,02)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,1)	(0,02)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Termo-Rex

31.03.2021	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Udziały niedające kontroli	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2021	11 350	9 824	0	3 506	3 529	28 209
<i>Całkowite dochody</i>	0	0	0	(455)	(1 138)	(1 593)
<i>Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia</i>	0	0	0	0	3	3
<i>Rozliczenie wyniku</i>	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.03.2021	11 350	9 824	0	3 051	2 394	26 619

31.12.2020	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Udziały niedające kontroli	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2020	11 350	5 717	(5)	3 829	4 913	25 804
<i>Całkowite dochody</i>	0	0	2	1 306	1 718	3 026
<i>Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia</i>	0	0	3	0	(7)	(4)
<i>Nabycie dodatkowych udziałów CKTiS</i>	0	0	0	(1 240)	1 012	(228)
<i>Rozliczenie wyniku</i>	0	3 329	0	0	(3 329)	0
<i>Rozliczenie dywidendy wypłaconej przez CKTiS</i>	0	778	0	(389)	(778)	(389)
Stan na 31.12.2020	11 350	9 824	0	3 506	3 529	28 209

31.03.2020	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Udziały niedające kontroli	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2020	11 350	5 717	(5)	3 829	4 913	28 804
<i>Całkowite dochody</i>	0	0	0	(840)	(1 911)	(2 751)
<i>Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia</i>	0	0	3	0	(7)	(4)
<i>Rozliczenie wyniku</i>	0	0	0		9	9
Stan na 31.03.2020	11 350	5 717	(2)	2 989	3 004	23 058

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Termo-Rex

	31.03.2021	31.03.2020
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 402)	(2 813)
II. Korekty razem	2 192	2 016
Podatek dochodowy	(994)	(150)
Amortyzacja	292	270
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	27	33
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(102)	(140)
Zmiana stanu rezerw	(15)	(75)
Zmiana stanu zapasów	(1 888)	(1 315)
Zmiana stanu należności	6 672	8 284
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych	(1 800)	(4 891)
Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	790	(797)
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 080	240
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	424	4
Zbycie aktywów finansowych	490	0
Odsetki otrzymane	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	166	236
II. Wydatki	417	178
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	350	138
Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
w jednostkach powiązanych	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	67	40
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	663	62
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 494	461
Kredyty i pożyczki	1 494	461
II. Wydatki	1 423	257
Spląty kredytów i pożyczek	1 259	86
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	137	137
Odsetki	27	34
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	71	204
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 524	(531)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 524	(531)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	5 812	2 157
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	7 336	1 626
- o ograniczonej możliwości dysponowania	218	49

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

Organizacja Grupy Kapitałowej oraz przedmiot jej działalności.

W skład Grupy Kapitałowej Termo-Rex wchodzi:

Jednostka Dominująca

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

NIP: 6322006690
REGON: 242619597
KRS: 0000400094

Spółka jest podmiotem publicznym notowanym na rynku podstawowym GPW. Większościowym akcjonariuszem Spółki jest spółka Jawel-Centrum sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie, posiadającym na dzień 31.12.2017r. 82,68% udziału w kapitale zakładowym spółki oraz 87,97% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Przedmiot działalności spółki obejmuje m.in.:

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

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

Jednostki zależne

TERMO-REX POWER 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 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.

W dniu 31.01.2021 roku Spółka Termo-Rex SA zbyła 100% udziałów Termo-Rex Romania S.R.L. za kwotę 50 tys. lei. W związku z powyższym skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Termo-Rex od dnia 01.02.2021 roku nie obejmuje Termo-Rex Romania SRL.

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	66,656%

Spółki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli. Grupa nie posiada oddziałów ani zakładów.

Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności. Czas trwania działalności jest nieograniczony.

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej

Zarząd na 31.03.2021r.:

Prezes Zarządu – Jacek Jussak

Wiceprezes Zarządu – Barbara Krakowska

Wiceprezes Zarządu – Jarosław Żemła

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

Rada Nadzorcza na 31.03.2021r.:

Tomasz Kamiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Tomasz Obarski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Anna Antonik – Członek Rady Nadzorczej,

Mariola Mendakiewicz – Członek Rady Nadzorczej,

Marek Tatar – Członek Rady Nadzorczej.

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

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 26 maja 2021 roku.

Zasady sporządzania skonsolidowanego raportu kwartalnego.

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Termo-Rex za rok 2020.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem tych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej. Dane do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzone zostały z zastosowaniem tych samych zasad i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowych za rok 2020.

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

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy i główne źródła szacowania są takie same jak zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2020 rok.

Dla sprawozdań finansowych Grupy za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2021r. efektywne są następujące nowe standardy i zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Kodeksu Praktycznego MSSF 2: Ujawnienia zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”: Definicja wartości szacunkowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” ulgi w spłatach czynszu w związku z COVID-19 po 30 czerwca 2021 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub później).

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy ich wpływu na stosowane przez Grupę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe.

Aktywa niematerialne

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
licencje	27	34	29
Aktywa niematerialne, razem	27	34	29

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Prawo do użytkowania środków trwałych	1 241	1 365	1 727
Prawo do użytkowania aktywów niematerialnych	0	0	0
Prawo do użytkowania, razem	1 241	1 365	1 727

Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 563	4 927	4 579
w tym prawo użytkowania wieczystego	1 895	1 930	1 935
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 264	5 360	4 547
urządzenia techniczne i maszyny	2 398	2 353	2 331
środki transportu	127	127	85
inne środki trwałe	304	290	255
Rzeczowe aktywa trwałe razem	12 656	13 057	11 797

Inwestycje pozostałe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Samochody zabytkowe	548	504	463
Odpis na utratę wartości	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	298	705	722
Inwestycje pozostałe razem	846	1 209	1 185

Nieruchomości inwestycyjne

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Stacja paliw	4 506	4 506	4 506
Hala	3 043	3 043	3 024
Inne nieruchomości	377	377	377
Nieruchomości inwestycyjne razem	7 926	7 926	7 907

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionych na wynik finansowy	212	218	218
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	85	92	92
rezerwy	79	76	76
odpisy aktualizujące	38	49	49
zapasy	7	1	1
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0
Nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	0	0	0
inne	3	0	0
2. Zwiększenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	20	188	26
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	17	89	18
rezerwy	0	77	0
odpisy aktualizujące	0	0	0
zapasy	0	7	5
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	0	3	0
nadwyżka kosztów szacowanych nad rzeczywistymi	0	0	0
inne	3	12	0
3. Zmniejszenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	21	194	30
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	18	96	22
rezerwy	3	74	7
odpisy aktualizujące	0	11	0
zapasy	0	1	1
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	0	0	0
Nadwyżka kosztów szacowanych nad rzeczywistymi	0	3	0
inne	0	9	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu odniesionych na wynik finansowy	211	212	214
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	84	85	88
rezerwy	76	79	69
odpisy aktualizujące	38	38	49
zapasy	7	7	5
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	0	0	0
Nadwyżka kosztów szacowanych nad rzeczywistymi	0	0	0
inne	6	3	3

Zapasy

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
materiały	420	402	379
Półprodukty i produkty w toku	1 150	93	1 189
produkty gotowe	83	9	32
Towary	5 937	6 239	934
Zapasy razem	7 590	6 743	2 534

Na dzień 31.03.2021 r. stan odpisu aktualizującego wartość zapasów w odniesieniu do nierotujących towarów wynosi 75 tys. zł. W okresie objętym raportem zmiany stanu odpisów aktualizujących nie wystąpiła.

Należności handlowe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Należności handlowe brutto	3 907	11 414	3 874
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	1 134	1 134	989
Należności handlowe netto	2 773	10 280	2 885

Należności z tytułu umów o usługi budowlane

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	0	0	464
Odpis aktualizujący wartość należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	0	0	464

Należności pozostałe

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

31.12.2020	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności Pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	236	2 407	2 643
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	0	251	251
Należności netto	236	2 156	2 392

31.03.2020	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności Pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	346	1 788	2 134
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	13	251	264
Należności netto	333	1 537	1 870

Odpisy aktualizujące wartość należności obejmują:

Należności objęte postępowaniem upadłościowym, które wg. stanu na dzień 31.03.2021 r. wynoszą 876 tys. zł. Dotyczą one należności zgłoszonych w ramach postępowania upadłościowego i likwidacyjnego prowadzonego przez Energomontaż Południe SA z siedzibą w Katowicach - 790 tys. zł, Wistal Offshore sp. z o.o. - 13 tys. zł., Vistal Marine sp. z o.o. - 35 tys. zł., Vistal Construction sp. z o.o. -38 tys. zł.

Inne składniki kapitału własnego- kapitał zapasowy

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Stan na początek okresu	9 824	5 717	5 717
Rozliczenie dywidendy	0	778	0
Rozliczenie wyniku	0	3 329	0
Inne składniki kapitału własnego - Kapitał zapasowy	9 824	9 824	5 717

Zyski zatrzymane

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Stan na początek okresu	3 529	4 913	4 913
Wynik netto przypadający Akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 138)	1 718	(1 911)
Rozliczenie dywidendy	0	(778)	0
Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia	3	(7)	(7)
Rozliczenie wyniku	0	(3 329)	9
Nabycie dodatkowych udziałów CKTiS	0	1 012	0
Zyski zatrzymane	2 394	3 529	3 004

Zobowiązania długoterminowe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Długoterminowe kredyty i pożyczki	50	100	250
Subwencja – pożyczka z PFR	2 901	2 901	0
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	815	911	1 278
Długoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	89	89	52
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	984	984	1 071
Zobowiązania długoterminowe razem	4 839	4 985	2 651

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA Zobowiązania długoterminowe z tyt. kredytów i pożyczek	31.03.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	800	800
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w tys. zł	50	100
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	10.06.2022	10.06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości	Hipoteka umowna na nieruchomości
h) inne - wartość dyskonta	0	0

Termo-Rex SA Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.03.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	1 405	1 405
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	937	937
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana

CKTiS SA Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.03.2021	31.12.2020
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	2 773	2 773
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	1 964	1 964
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana
f) zabezpieczenia	-----	-----

W kwietniu 2021 roku Spółki z Grupy, które zawarły umowy o subwencję finansową w ramach rządowego programu „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm” złożyły wnioski o częściowe umorzenie subwencji. Zgodnie z zapisami umowy beneficjent subwencji jest zobowiązany do zwrotu bezwarunkowo 25% otrzymanej subwencji. Dodatkowo jeśli w ciągu 12 miesięcy po otrzymaniu subwencji średnia liczba pracowników utrzymana zostanie u beneficjenta na poziomie co najmniej 100% w stosunku do zatrudnienia z ostatniego dnia miesiąca kalendarzowego przed dniem złożenia wniosku o subwencję, to dodatkowo beneficjent uzyskać może kolejne 25% umorzenie subwencji.

W maju 2021 roku Spółki z Grupy złożyły do PFR SA wnioski o zwolnienie z obowiązku zwrotu subwencji finansowej na łączną kwotę 1 942 tys. zł. W tym Termo-Rex SA na kwotę 635 tys. zł. a CKTiS SA na kwotę 1 307 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Krótkoterminowe kredyty	2 025	1 741	1 926
Subwencja – pożyczka z PFR	1 278	1 278	0
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	460	501	546
Zobowiązania handlowe	5 604	8 362	1 481
Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0
Krótkoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	283	298	245
Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego	127	931	0
Zobowiązania pozostałe	3 087	2 894	2 681
Rezerwy pozostałe	31	31	31
Zobowiązania krótkoterminowe razem	12 895	16 036	6 910

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	31.03.2021	31.12.2020
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	1 825	1 541
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	04.06.2023	04.06.2023
g) zabezpieczenia	Gwarancja BGK	Gwarancja BGK
h) inne	-----	-----
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	ING Bank Śląski SA	ING Bank Śląski SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	600 /umowa wieloproduktowa – linia gwarancji bankowych/	600 /umowa wieloproduktowa – linia gwarancji bankowych/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	0
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,2 p.p.	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,2 p.p.
f) termin spłaty	11.06.2022	11.06.2022
g) zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
h) inne	-----	-----
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	200	200

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

Termo-Rex SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.03.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	1 405	1 405
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	468	468
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana
f) zabezpieczenia	-----	-----

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

CKTIS SA Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. kredytów i pożyczek	31.03.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Pekao SA	Pekao SA
b) siedziba	Płock	Płock
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	1 000	1 000
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	0
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	15.06.2023	15.06.2023
g) zabezpieczenia	Gwarancja BGk	Gwarancja BGk

CKTiS SA Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. kredytów i pożyczek	31.03.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Płock	Płock
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	500	500
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	0
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	15.06.2023	15.06.2023
g) zabezpieczenia	Gwarancja BGk	Gwarancja BGK

CKTiS SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.12.2020	31.12.2019
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	2 773	2 773
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	809	809
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana
f) zabezpieczenia	-----	-----

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

W kwietniu 2021 roku Spółki z Grupy, które zawarły umowy o subwencję finansową w ramach rządowego programu „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm” złożyły wnioski o częściowe umorzenie subwencji. Zgodnie z zapisami umowy beneficjent subwencji jest zobowiązany do zwrotu bezwarunkowo 25% otrzymanej subwencji. Dodatkowo jeśli w ciągu 12 miesięcy po otrzymaniu subwencji średnia liczba pracowników utrzymana zostanie u beneficjenta na poziomie co najmniej 100% w stosunku do zatrudnienia z ostatniego dnia miesiąca kalendarzowego przed dniem złożenia wniosku o subwencję, to dodatkowo beneficjent uzyskać może kolejne 25% umorzenie subwencji.

W maju 2021 roku Spółki z Grupy złożyły do PFR SA wnioski o zwolnienie z obowiązku zwrotu subwencji finansowej na łączną kwotę 1 942 tys. zł. W tym Termo-Rex SA na kwotę 635 tys. zł. a CKTiS SA na kwotę 1 307 tys. zł.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionej na wynik finansowy	984	1 177	1 177
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	984	1 177	1 177
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	576	575	575
rozliczenie umów o usługi budowlane	0	194	194
rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	408	408
2. Zwiększenia	0	60	0
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	0	60	0
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	28	0
rozliczenie umów o usługi budowlane	0	32	0
rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnej	0	0	0
3. Zmniejszenia	0	253	106
odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	253	106
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	27	0
rozliczenie umów o usługi budowlane	0	226	106
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	984	984	1 071
odniesionej na wynik finansowy	984	984	1 071
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów	576	576	575
rozliczenie umów o usługi budowlane	0	0	88
rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	408	408

Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) stan na początek okresu	89	52	52
b) zwiększenia	0	37	0
c) wykorzystanie	0	0	0
d) rozwiązanie	0	0	0
e) stan na koniec okresu	89	89	52

Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.03.2021	3.12.2020	31.03.2020
stan na początek okresu	298	281	281
zwiększenia w okresie	0	296	0
wykorzystanie	15	279	36
stan na koniec okresu	283	298	245

Pozostałe rezerwy

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
stan na początek okresu	31	71	71
zwiększenia	0	31	0
wykorzystanie	0	71	40
rozwiązanie	0	0	0
stan na koniec okresu	31	31	31

Segmenty działalności operacyjnej Grupy Termo-Rex

Podstawowy układ sprawozdawczy- segmentacja branżowa

Działalność Grupy obejmuje:

- budownictwo przemysłowego tj. usługi spawalniczo-montażowe oraz usługi obróbki cieplnej złącz spawanych,
- usługi pozostałe obejmujące pobór mikrosfer, usługi serwisowe.
- 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.

Wyszczególnienie 31.03.2021	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	6 796	0	840	7 636
Koszty segmentu	6 161	0	911	7 072
Wynik segmentu	635	0	(71)	564
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	764	0	110	874
Koszty ogólnego zarządu	1 042	0	93	1 135
Zysk (strata) ze sprzedaży	(1 171)	0	(274)	(1 445)
Poz. przychody operacyjne i finansowe				22
Poz. koszty operacyjne i finansowe				180
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				161
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów				40
Pod. dochodowy				191
Zysk(strata) netto				(1 593)
Nakłady inwestycyjne				0
Nakłady inwestycyjne nie przypisane do segmentu				
Amortyzacja przypisana	164	0	9	173
Amortyzacja nie przypisana				119

Wyszczególnienie 31.03.2020	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	2 301	158	669	3 128
Koszty segmentu	3 527	140	485	4 152
Wynik segmentu	(1 226)	18	184	(1 024)
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	323	4	86	413
Koszty ogólnego zarządu	1 447	85	66	1 598
Zysk (strata) ze sprzedaży	(2 996)	(71)	32	(3 035)
Poz. przychody operacyjne i finansowe				144
Poz. koszty operacyjne i finansowe				59
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				137
Pod. dochodowy				(62)
Zysk(strata) netto				(2 751)
Nakłady inwestycyjne				
Nakłady inwestycyjne nie przypisane do segmentu				
Amortyzacja przypisana	143	14	1	158
Amortyzacja nie przypisana				112

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

Pozostałe usługi - obejmują pozyskiwanie, przetwarzanie i sprzedaż popiołów powstałych w procesie spalania węgla kamiennego.

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

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI TERMO-REX SA

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki Emitenta

		31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
	Aktywa			
I	Aktywa trwałe	21 764	21 899	22 029
1	Aktywa niematerialne	22	28	17
2	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	418	490	712
3	Rzeczowe aktywa trwałe	10 388	10 438	10 640
4	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	2 764	2 813	2 585
5	Nieruchomości inwestycyjne	7 549	7 549	7 530
6	Inwestycje pozostałe	548	504	463
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	75	77	82
II	Aktywa obrotowe	9 105	9 697	4 881
1	Zapasy	6 149	6 413	1 115
2	Należności handlowe	872	1 183	1 804
3	Należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	183
	Należności z tyt. bieżącego podatku dochodowego	11	11	0
4	Należności pozostałe	1 853	1 815	1 289
5	Aktywa finansowe	84	174	352
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	136	101	138
	Aktywa razem	30 869	31 596	26 910

		31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
	Pasywa			
I	Kapitał własny	20 264	20 527	19 603
1	Kapitał akcyjny	11 350	11 350	11 350
2	Inne składniki kapitału własnego	8 268	8 268	5 581
3	Zyski zatrzymane	646	909	2 672
II	Zobowiązania długoterminowe	2 613	2 698	2 093
1	Kredyty, pożyczki	987	1 037	250
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	645	680	831
3	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	12	12	12
4	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	969	969	1 000
III	Zobowiązania krótkoterminowe	7 992	8 371	5 214
1	Kredyty, pożyczki	2 494	2 209	1 926
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	183	215	267
3	Zobowiązania handlowe	4 188	5 402	1 869
4	Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0
5	Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
6	Zobowiązania pozostałe	1 064	468	1 102
7	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	31	45	18
8	Rezerwy pozostałe	32	32	32
	Pasywa razem	30 869	31 596	26 910

Liczba akcji (w szt.)	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,18	0,18	0,17
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,18	0,18	0,17

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Emitenta

		31.03.2021	31.03.2020
I.	<i>Przychody netto ze sprzedaży</i>	2 276	1 888
II.	<i>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</i>	1 910	2 488
III.	<i>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</i>	366	(600)
IV.	<i>Koszty sprzedaży</i>	111	90
V.	<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	659	678
VI.	<i>Zysk (strata) netto na sprzedaży</i>	(404)	(1 368)
VII.	<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	10	130
VIII.	<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	2	3
IX.	<i>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</i>	(396)	(1 241)
X.	<i>Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej</i>	159	136
XI.	<i>Przychody finansowe</i>	0	1
XII.	<i>Koszty finansowe</i>	25	28
XIV.	<i>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</i>	(262)	(1 132)
XV.	<i>Podatek dochodowy bieżący</i>	0	3
XVI.	<i>Podatek dochodowy odroczony</i>	1	(99)
XVII.	<i>Zysk (strata) netto</i>	(263)	(1 036)
XVIII.	<i>Inne całkowite dochody</i>	0	0
XIX.	<i>Łączne całkowite dochody</i>	(263)	(1 036)

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

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Emitenta

31.03.2021	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Kapitał z tyt. przejścia na MSSF	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	
Stan na 01.01.2021	11 350	8 268	1 022	(113)	20 527
<i>Całkowite dochody za okres obrotowy:</i>	0	0	0	(263)	(263)
<i>Pokrycie straty za 2020 rok</i>	0	0	0	0	0
Stan na 31.03.2021	11 350	8 268	1 022	(376)	20 264

31.12.2020	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Kapitał z tyt. przejścia na MSSF	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	
Stan na 01.01.2020	11 350	5 582	1 022	2 686	20 640
<i>Całkowite dochody za okres obrotowy:</i>	0	0	0	(113)	(113)
<i>Pokrycie straty za 2019 rok</i>	0	2 686	0	(2 686)	0
Stan na 31.12.2020	11 350	8 268	1 022	(113)	20 527

31.03.2020	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Kapitał z tyt. przejścia na MSSF	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	
Stan na 01.01.2020	11 350	5 581	1 022	2 686	20 639
<i>Całkowite dochody za okres obrotowy:</i>	0	0	0	(1 036)	(1 036)
<i>Pokrycie straty za 2018 rok</i>	0	0	0	0	0
Stan na 31.03.2020	11 350	5 581	1 022	1 650	19 603

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitenta

	31.03.2021	31.03.2020
1 Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
IV. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(262)	(1 132)
V. Korekty razem	5	48
Podatek dochodowy	0	(1)
Amortyzacja	161	156
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	24	25
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(159)	(139)
Zmiana stanu rezerw	(14)	(35)
Zmiana stanu zapasów	264	(20)
Zmiana stanu należności	323	1 356
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych	(594)	(1 294)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(257)	(1 084)
2 Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
IV. Wpływy	248	238
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	2
Zbycie aktywów finansowych	82	0
Dywidendy otrzymane	0	0
Odsetki otrzymane	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	166	236
V. Wydatki	100	68
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	56	28
Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
w jednostkach powiązanych	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	44	40
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	148	170
3 Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
IV. Wpływy	684	461
Kredyty i pożyczki	684	461
V. Wydatki	540	145
Spląty kredytów i pożyczek	450	50
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	66	69
Odsetki	24	26
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	144	316
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	35	(598)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	35	(598)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	101	736
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	136	138
- o ograniczonej możliwości dysponowania	33	0

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

Podstawa sporządzenia sprawozdania

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

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy i główne źródła szacowania są takie same jak zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2020 rok.

Aktywa niematerialne

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Licencje	22	28	17
Aktywa niematerialne, razem	22	28	17

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Prawo do użytkowania środków trwałych	418	490	712
Prawo do użytkowania aktywów niematerialnych	0	0	0
Prawo do użytkowania, razem	418	490	712

Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 210	4 212	4 217
w tym prawo użytkowania wieczystego	1 928	1 930	1 935
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 306	4 335	4 388
urządzenia techniczne i maszyny	1 748	1 782	1 901
środki transportu	3	4	9
inne środki trwałe	121	105	125
Rzeczowe aktywa trwałe razem	10 388	10 438	10 640

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

Inwestycje pozostałe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<i>Samochody zabytkowe</i>	548	504	463
<i>Odpis na utratę wartości</i>	0	0	0
<i>Inwestycje pozostałe razem</i>	548	504	463

Nieruchomości inwestycyjne

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<i>Stacja paliw</i>	4 506	4 506	4 506
<i>Hala</i>	3 043	3 043	3 024
<i>Nieruchomości inwestycyjne razem</i>	7 549	7 549	7 530

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<i>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionych na wynik finansowy</i>	77	90	90
<i>niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne</i>	19	23	23
<i>rezerwy</i>	17	18	18
<i>odpisy aktualizujące</i>	38	49	49
<i>zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane</i>	0	0	0
<i>nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi</i>	0	0	0
<i>inne</i>	3	0	0
<i>2. Zwiększenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi</i>	19	52	21
<i>niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne</i>	16	23	18
<i>rezerwy</i>	0	15	0
<i>odpisy aktualizujące</i>	0	0	0
<i>zobowiązania z tytułu kontraktu długoterminowego</i>	0	0	0
<i>nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi</i>	0	0	0
<i>Nadwyżka kosztów szacowanych nad rzeczywistymi</i>	0	2	0
<i>Inne</i>	3	12	3
<i>3. Zmniejszenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi</i>	21	65	29
<i>niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne</i>	18	27	23
<i>rezerwy</i>	3	16	6
<i>odpisy aktualizujące</i>	0	11	0
<i>zobowiązania z tytułu kontraktu długoterminowego</i>	0	0	0

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<i>nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi</i>	0	0	0
<i>nadwyżka kosztów szacowanych nad rzeczywistymi</i>	0	2	0
<i>Inne</i>	0	9	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu odniesionych na wynik finansowy	75	77	82
<i>niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne</i>	17	19	18
<i>rezerwy</i>	14	17	12
<i>odpisy aktualizujące</i>	38	38	49
<i>zobowiązania z tytułu kontraktu długoterminowego</i>	0	0	0
<i>nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi</i>	0	0	0
<i>Nadwyżka kosztów szacowanych nad rzeczywistymi</i>	0	0	0
<i>Inne</i>	6	3	3

Zapasy

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<i>materiały</i>	129	165	150
<i>produkty gotowe</i>	83	9	31
<i>towary</i>	5 937	6 239	934
Zapasy razem	6 149	6 413	1 115

Na dzień 31.03.2021 r. stan odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w odniesieniu do nierotujących towarów wynosi 75 tys. zł. W okresie objętym raportem zmiany stanu odpisów aktualizujących nie wystąpiły.

Należności handlowe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<i>Należności handlowe brutto</i>	2 003	2 314	2 790
<i>Odpis aktualizujący wartość należności handlowych</i>	1 131	1 131	986
Należności handlowe netto	872	1 183	1 804

W okresie objętym raportem zmiany stanu odpisów aktualizujących nie wystąpiły.

Należności z tytułu umów o usługi budowlane

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<i>Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto</i>	0	0	183
<i>Odpis aktualizujący wartość należności z tyt. umów o usługi budowlane</i>	0	0	0
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	0	0	183

W okresie objętym raportem zmiany stanu odpisów aktualizujących nie wystąpiły.

Należności pozostałe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<i>Należności pozostałe brutto</i>	2 104	2 066	1 553
<i>Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności</i>	251	251	264
<i>Należności pozostałe netto</i>	1 853	1 815	1 289

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

31.12.2020	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
<i>Należności pozostałe brutto</i>	178	1 888	2 066
<i>Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności</i>	0	251	251
<i>Należności pozostałe netto</i>	178	1 637	1 815

31.03.2020	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
<i>Należności pozostałe brutto</i>	316	1 237	1 553
<i>Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności</i>	13	251	264
<i>Należności pozostałe netto</i>	303	986	1 289

Zobowiązania długoterminowe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2019
Długoterminowe kredyty i pożyczki	50	100	250
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	645	937	831
Pożyczka z PFR SA (część długoterminowa)	937	680	0
Długoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	12	12	12
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	969	969	1 000
Zobowiązania długoterminowe razem	2 613	2 698	2 093

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA Zobowiązania długoterminowe z tyt. kredytów i pożyczek	31.03.2021	31.12.2020
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	800	800
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w tys. zł	50	100
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	10.06.2022	10.06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości	Hipoteka umowna na nieruchomości
h) inne - wartość dyskonta	0	0

Termo-Rex SA Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.03.2021	31.12.2020
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	1 405	1 405
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	937	937
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana

Zobowiązani krótkoterminowe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	2 026	1 741	1 926
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	183	215	267
Pożyczka z PFR SA (część krótkoterminowa)	468	468	0
Zobowiązania handlowe	4 188	5 402	1 869
Krótkoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	31	45	18
Zobowiązania pozostałe	1 064	468	1 102
Rezerwy pozostałe	32	32	32
Zobowiązania krótkoterminowe razem	7 992	8 371	5 214

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA	31.03.2021	31.12.2020
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	1 825	1 541
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	04.06.2023	04.06.202023
g) zabezpieczenia	Gwarancja BGK	Gwarancja BGK
h) inne	-----	-----
a) nazwa(firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	ING Bank Śląski SA	ING Bank Śląski SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	600 /umowa wieloproduktowa – linia gwarancji bankowych/	600 /umowa wieloproduktowa – linia gwarancji bankowych/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	0
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,2 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,2 p.p.
f) termin spłaty	11.06.2022	11.06.2022

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

Termo-Rex SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.03.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	1 405	1 405
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	468	468
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana
f) zabezpieczenia	-----	-----

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

W maju 2021 roku Spółka złożyła do PFR SA wniosek o zwolnienie z obowiązku zwrotu subwencji finansowej na kwotę 635 tys. zł.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionej na wynik finansowy	969	1106	1 106
<i>różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych</i>	969	1 106	1 106
<i>Różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych</i>	561	557	557
<i>rozliczenie umów o usługi budowlane</i>	0	141	141
<i>rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnej</i>	408	408	408
2. Zwiększenia	0	45	0
<i>odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:</i>	0	45	0
<i>różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych</i>	0	13	0
<i>rozliczenie umów o usługi budowlane</i>	0	32	0
<i>rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnej</i>	0	0	0
03. Zmniejszenia	0	182	106
<i>odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi</i>	0	182	106
<i>różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych</i>	0	9	0
<i>rozliczenie umów o usługi budowlane</i>	0	173	106
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	969	969	1 000
<i>odniesionej na wynik finansowy</i>	969	969	1 000
<i>różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych</i>	561	561	557
<i>rozliczenie umów o usługi budowlane</i>	0	0	35
<i>rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnej</i>	408	408	408

Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<i>a) stan na początek okresu</i>	12	12	12
<i>b) zwiększenia</i>	0	0	0
<i>c) wykorzystanie</i>	0	0	0
<i>d) rozwiązanie</i>	0	0	0
e) stan na koniec okresu	12	12	12

Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
stan na początek okresu	45	53	53
zwiększenia w okresie	0	45	0
wykorzystanie	14	53	35
stan na koniec okresu	31	45	18

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

Pozostałe rezerwy

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
stan na początek okresu	32	32	32
zwiększenia	0	32	0
wykorzystanie	0	32	0
rozwiązanie	0	0	0
stan na koniec okresu	32	32	32

Kapitał akcyjny

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

Zmiany wartości nominalnej akcji nie występowały.

Stan na 31.03.2021r.

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

Stan na 31.12.2020r.

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

Segmenty działalności operacyjnej Spółki Termo-Rex SA

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

Wyszczególnienie 31.03.2020	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	1 061	158	669	1 888
Koszty segmentu	1 842	162	484	2 488
Wynik segmentu	(781)	(4)	185	(600)
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	0	4	86	90
Koszty ogólnego zarządu	527	85	66	678
Zysk(strata) ze sprzedaży	(1 308)	(93)	33	(1 368)
Poz. przychody operacyjne i finansowe				131
Poz. koszty operacyjne i finansowe				31
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				136
Pod. dochodowy				(96)
Zysk (strata) netto				(1 036)
Nakłady inwestycyjne				
Nakłady inwestycyjne nie przypisane				
Amortyzacja przypisana	40	12	1	53
Amortyzacja nie przypisana				103

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

Pozostałe usługi - obejmują pozyskiwanie, przetwarzanie i sprzedaż popiołów powstałych w procesie spalania węgla kamiennego.

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

AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA GRUPY

Aktywa Grupy

Aktywa Grupy

Składniki aktywów	31.03.2021		31.12.2020	
	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł.	Struktura %
Aktywa trwałe	22 982	51,8	23 818	48,4
Aktywa niematerialne	27	0,1	34	0,1
Rzeczowe aktywa trwałe	12 656	28,5	13 057	26,5
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 241	2,8	1 365	2,8
Nieruchomości inwestycyjne	7 926	17,9	7 926	16,1
Inwestycje pozostałe	846	1,9	1 209	2,4
Aktywa z tyt. odroczonego pod. dochodowego	211	0,5	212	0,4
Inne aktywa	75	0,1	15	0,1
Aktywa obrotowe	21 371	48,2	25 412	51,6
Zapasy	7 590	17,1	6 743	13,7
Należności handlowe	2 773	6,3	10 280	20,9
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	11	0,1	11	0,1
Należności pozostałe	3 577	8	2 392	4,8
Aktywa finansowe	84	0,2	174	0,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 336	16,5	5 812	11,8
Aktywa razem	44 353	100,0	49 230	100,0

Aktywa razem Grupy wg stanu 31.03.2021 r., w porównaniu do stanu na koniec roku 2020, zmniejszyły się o 9,9%, tj. wartościowo o kwotę 4 87 tys. zł.

W pierwszym kwartale 2021 roku udział aktywów trwałych w ogólnej wartości aktywów Grupy w porównaniu do danych na koniec 2020 roku rok wzrósł o 3,4%. Jest to przede wszystkim skutek spadku ogólnej wartości aktywów razem.

Spadek wartości aktywów obrotowych Grupy w pierwszym kwartale 2021 roku wynoszący 3,4%, najbardziej uwidocznił się w spadku wartości należności handlowych, który w odniesieniu do danych na dzień 31.12.2020 roku wynosi 7 507 tys. zł. tj. 14,6%. W ogólnej wartości aktywów obrotowych na dzień 31.03.2021 roku najwyższy udział stanowią zapasy (35,5%) oraz środki pieniężne (34,3%).

Pokrycie kapitałem własnym wynosiło:

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020
Aktywów trwałych	115,8%	118,4%
Aktywów ogółem	60,0%	57,3%

Pasywa Grupy

<i>Składniki pasywów</i>	31.03.2021		31.12.2020	
	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł.	Struktura %
Kapitał własny	26 619	60,0	28 209	57,3
<i>Kapitał akcyjny</i>	11 350	25,6	11 350	23,0
<i>Inne składniki kapitału własnego</i>	9 824	22,1	9 824	19,9
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	0	0	0	0
<i>Zyski zatrzymane</i>	2 394	5,4	3 529	7,2
<i>Udziały niedające kontroli</i>	3 051	6,9	3 506	7,1
Zobowiązania długoterminowe	4 839	10,9	4 985	10,1
Zobowiązania krótkoterminowe	12 895	29,1	16 036	32,6
Pasywa razem	44 353	100,0	49 230	100,0

Pasywa Grupy wg. stanu na 31.03.2021 roku, w porównaniu do stanu na koniec roku ubiegłego, zmniejszyły się o 9,9%, wartościowo o kwotę 4 877 tys. zł. Na koniec pierwszego kwartału 2021 roku zaangażowanie kapitału obcego w finansowaniu bieżącej działalności operacyjnej Grupy wynosiło 40% pasywów Grupy. Na koniec 2020 roku wynosiło ono 42,7% pasywów Grupy. Na koniec 1 kwartału 2021 roku udział zobowiązań długoterminowych w ujęciu procentowym wzrósł o 0,8 % tj. , ale w ujęciu wartościowym kwota zobowiązań długoterminowych zmniejszyła się o kwotę 146,0 tys. zł. Zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się o 3,5 %, wartościowo stanowi to kwotę 3 141 tys. zł. Udziały niedające kontroli w strukturze pasywów zmniejszyły się o 0,2%. Stabilny poziom kapitału własnego wypracowany w poprzednich okresach obrachunkowych pozwolił na utrzymanie stabilnej sytuacji finansowej Grupy przy równoczesnym obniżeniu poziomu zaangażowania kapitału zewnętrznego i to w okresie w którym Grupa zanotowała znaczący spadek przychodów i ujemny wynik finansowy.

PODSUMOWANIE WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ GRUPY
Omówienie wyników operacyjnych Grupy.

	<i>Grupa Termo-Rex</i>	31.03.2021	31.03.2020
I.	<i>Przychody netto ze sprzedaży</i>	7 636	3 128
II.	<i>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</i>	7 072	4 152
III.	<i>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</i>	564	(1 024)
IV.	<i>Koszty sprzedaży</i>	874	413
V.	<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	1 135	1 598
VI.	<i>Zysk (strata) netto na sprzedaży</i>	(1 445)	(3 035)
VII.	<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	22	142
VIII.	<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	144	17
IX.	<i>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</i>	(1 567)	(2 910)
X.	<i>Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej</i>	161	137
XI.	<i>Przychody finansowe</i>	0	2
XII.	<i>Koszty finansowe</i>	36	42
XIII.	<i>Zysk(strata) na sprzedaży całości lub części udziałów</i>	40	0
XIV.	<i>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</i>	(1 402)	(2 813)
XV.	<i>Podatek dochodowy bieżący</i>	190	41
XVI.	<i>Podatek dochodowy odroczony</i>	1	(103)
XVII.	<i>Zysk (strata) netto</i>	(1 593)	(2 751)
XVIII.	<i>Inne całkowite dochody</i>	0	0
XIX.	<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	0	0
XX.	<i>Łączne całkowite dochody</i>	(1 593)	(2 751)
	<i>Zysk(strata) netto przypadający na:</i>	(1 593)	(2 751)
	<i>- akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	(1 138)	(1 911)
	<i>- udziały niekontrolujące</i>	(455)	(840)
	<i>Całkowite dochody przypadające na</i>	(1 593)	(2 751)
	<i>- akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	(1 138)	(1 911)
	<i>- udziały niekontrolujące</i>	(455)	(840)

<i>Zysk (strata) netto</i>	(1 593)	(2 751)
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i>	113 500 000	113 500 000
<i>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</i>	(0,1)	(0,02)
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	113 500 000	113 500 000
<i>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</i>	(0,1)	(0,02)

Podobnie jak w pierwszym kwartale 2020 roku za pierwszy kwartał 2021 roku Grupa zanotowała stratę wynoszącą 1 593 tys. zł. Wzrost przychodów ze sprzedaży wynoszący w ujęciu rok do roku 4 508 tys. zł. (244,1%) nie był wystarczający na pokrycie wszystkich kosztów działalności operacyjnej Grupy. Natomiast w przeciwieństwie do danych za pierwszy kwartał 2020 roku w bieżącym okresie Grupa wypracowała dodatni wynik na sprzedaży wynoszący 564 tys. zł. Koszty sprzedaży wraz z kosztami zarządu w obydwu porównywanych okresach utrzymywały się na podobnym poziomie. W pierwszym kwartale 2021 roku EBIT Grupy wyniósł - 1 375 tys. zł., W roku ubiegłym wyniósł - 2 779 tys. zł. EBITDA Grupy w okresie pierwszego kwartału 2021 roku wyniósł - 1 083 tys. zł., a w pierwszym kwartale 2020 roku - 2 509 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020	2021/2020 %
<i>Budownictwo przemysłowe</i>	6 796	2 301	295,3
<i>Pozostałe usługi</i>	0	158	0,0
<i>Handel art. elektroinstalacyjne</i>	840	669	125,6
Razem przychody ze sprzedaży	7 636	3 128	244,1

Wartość przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów w pierwszym kwartale 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zwiększyła się o 144,2%, w tym przychody z usług budownictwa przemysłowego o 195,3% oraz handlu art. elektroinstalacyjnymi, bhp o 26,6%. Biorąc jednak pod uwagę, iż pierwszy kwartał 2020 roku był początkiem okresu lock down-u w Polsce w ocenie Zarządu wartość tego wskaźnika musi być oceniana z perspektywy poprzednich okresów. Wzrost wartości wypracowanych przychodów na poziomie 144,1% potwierdza jedynie powrót do ustabilizowanej sytuacji gospodarczej w kraju, co w konsekwencji ma pozytywny wpływ sytuację przedsiębiorstw realizujących swoje zadania, w tym zadania inwestycyjne dla firm z branży petrochemicznej i energetycznej. Powrót sytuacji gospodarczej na stabilne tory rozwoju powinno znaleźć odzwierciedlenie w wartości wypracowywanych przez Grupę przychodów ze sprzedaży, które w pierwszym kwartale 2021 roku odbiegają od średniej normy dla tego okresu o około 1 000 tys. zł.

Grupa w pierwszym kwartale 2021 roku nie wypracowała przychodów z poboru i sprzedaży mikrosfer, co jest konsekwencją wycofania się Spółki Termo-Rex SA z rynku rumuńskiego i zbycia wszystkich udziałów spółki zależnej Termo-Rex Power Romania SRL, zajmującej się pozyskiwaniem tego surowca. Przychody z tej działalności miały dla Grupy zawsze charakter uboczny, a znaczne zmniejszenie zapotrzebowania rynku na tego typu surowiec spowodowało podjęcie decyzji o zmianie formuły ich realizacji. Zbycie wszystkich udziałów Spółki zależnej Termo-Rex Power Romania SRL, powoduje iż Spółka Termo-Rex SA ograniczy swoją aktywność w tym zakresie jedynie do rynku krajowego.

Sprzedaż towarów i materiałów realizowana przez Spółkę Termo-Rex SA w ramach prowadzonej hurtowni elektroinstalacyjnej wynosi w strukturze przychodów Grupy za pierwszy kwartał 2021 roku 11,0% a za analogiczny okres roku poprzedniego wynosiła 21,4%. Na istotną zmianę tej proporcji wpływ ma przede wszystkim wznowienie możliwości realizacji prac z zakresu usług budownictwa przemysłowego, które w okresie pierwszego kwartału 2020 roku zostało właściwie sparaliżowane w skutek ograniczeń związanych z pandemią koronawirusa COVID-19.

Struktura podstawowych grup kosztów w Grupie przedstawia się następująco:

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

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(1 131)	(1 213)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(874)	(413)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(1 135)	(1 598)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7 072	3 667

Koszty działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 35,0%, przy równoczesnym wzroście przychodów ze sprzedaży wynoszącym 144,1%. Tabela powyżej przedstawia strukturę kosztów działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2021 i 2020 roku. Poziom kosztów w grupach rodzajowych takich jak zużycie materiałów i energii, podatków i opłat oraz pozostałych kosztów rodzajowych w porównywaniu do ubiegłego roku były niższe o 4 do 28,7%. Koszty wynagrodzeń oraz ubezpieczeń społecznych wyniosły na koniec 1 kwartału 2021 roku wynosiły odpowiednio 119,0 oraz 118,4% ich wartości z roku poprzedniego. Najwyższy wzrost wartości kosztów zanotowano w odniesieniu do usług obcych w tym kosztów robocizny obcej bezpośrednio związanej z wartością wypracowanych w pierwszym kwartale 2021 roku przychodów ze sprzedaży.

Podobnie jak w poprzednich okresach w strukturze kosztów rodzajowych najwyższy udział przypada na koszty robocizny, które wynoszą 7 229 tys. zł, co stanowi 77,7% łącznej wartości kosztów działalności operacyjnej. Koszty wynagrodzeń stanowią w tym 40,9%, a robocizny obcej 36,8%.

Za okres od 01.01.2021 r. do 31.03.2021r. Grupa Termo-Rex zanotowała stratę netto wynoszącą (1 593) tys. zł. W analogicznym okresie 2020 roku zanotowana strata netto wynosiła 2 751 tys. zł. W pierwszym kwartale 2021 roku EBIT Grupy Termo-Rex wyniósł - 1 375 tys. zł. W roku ubiegłym EBIT wyniósł on - 2 779 tys. zł. EBITDA Grupy Termo-Rex w okresie pierwszego kwartału 2021 roku wyniósł - 1 083 tys. zł., a w pierwszym kwartale 2020 roku - 2 509 tys. zł.

Podsumowanie wyników Grupy za pierwszy kwartał 2020 i 2019 roku

	31.03.2021	31.03.2020
Wynik na sprzedaży brutto	564	(1 024)
1) produktów	635	(1 208)
2) towarów	(71)	184
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(122)	125
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	(36)	(40)
Wynik brutto	(1 402)	(2 813)
Wynik netto	(1 593)	(2 751)

Analiza wskaźnikowa Grupy

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Wskaźniki zadłużenia			
Wskaźnik zadłużenia aktywów	40,0%	42,7%	29,3%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	66,6%	74,5%	41,5%
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	1,7	1,6	1,4
Wskaźnik szybkiej płynności finansowej	1,1	1,2	1,0
Wskaźniki rentowności			
Wskaźnik rentowności sprzedaży	-20,7%	5,6%	-87,9%
Wskaźnik rentowności majątku	-6,0%	10,7%	-13,1%
Wskaźnik rentowności kapitału	-14,0%	26,7%	-24,2%
EBIT	(1 375)	4 024	(2 779)
EBITDA	(1 083)	5 125	(2 509)

1. Wskaźnik zadłużenia aktywów = zobowiązania razem/aktywa razem
2. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego = zobowiązania razem/kapitał własny
3. Wskaźnik bieżącej płynności finansowej = aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
4. Wskaźnik szybkiej płynności finansowej = aktywa obrotowe – zapas – RMK czynne/zobowiązania krótkoterminowe
5. Wskaźnik rentowności sprzedaży = zysk netto Grupy/przychody ze sprzedaży Grupy
6. Wskaźnik rentowności majątku = zysk netto Grupy/ kapitał własny Grupy
7. Wskaźnik rentowności kapitału = zysk netto Grupy/kapitał akcyjny Grupy
8. EBIT = zysk przed opodatkowaniem+ odsetki od kredytów i zobowiązań finansowych
9. EBITDA = EBIT + amortyzacja

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

Wskaźniki bieżącej i szybkiej płynności finansowej w pierwszym kwartale 2021 roku oraz 2020 roku oscylują w przedziałach optymalnych z punktu widzenia utrzymania stabilnej płynności finansowej w Grupie.

Wszystkie wskaźniki rentowności za okres pierwszego kwartału 2021 roku ze względu na znaczący spadek wartości przychodów ze sprzedaży w tym okresie prezentują wartości ujemne, ale w porównaniu do danych według stanu na 31.03.2020 roku są znacznie korzystniejsze.

Omówienie wyników operacyjnych jednostki dominującej.

	Spółka Termo-Rex SA	31.03.2021	31.03.2020
I.	Przychody netto ze sprzedaży	2 276	1 888
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 910	2 488
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	366	(600)
IV.	Koszty sprzedaży	111	90
V.	Koszty ogólnego zarządu	659	678
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	(404)	(1 368)
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	10	130
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	2	3
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(396)	(1 241)
X.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	159	136
XI.	Przychody finansowe	0	1
XII.	Koszty finansowe	25	28
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(262)	(1 132)
XV.	Podatek dochodowy bieżący	0	3
XVI.	Podatek dochodowy odroczony	1	(99)
XVII.	Zysk (strata) netto	(263)	(1 036)
XVIII.	Inne całkowite dochody	0	0
XIX.	Łączne całkowite dochody	(263)	(1 036)

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

Podobnie jak w pierwszym kwartale 2020 roku za pierwszy kwartał 2021 roku Grupa zanotowała stratę wynoszącą 263 tys. zł. Wzrost przychodów ze sprzedaży wynoszący w ujęciu rok do roku wyniósł 388 tys. zł. (120,5%) nie był wystarczający na pokrycie wszystkich kosztów działalności operacyjnej Grupy. Natomiast w przeciwieństwie do danych za pierwszy kwartał 2020 roku w bieżącym okresie Grupa wypracowała dodatni wynik na sprzedaży wynoszący 366 tys. zł. Koszty sprzedaży wraz z kosztami zarządu w obydwu porównywanych okresach utrzymywały się na podobnym poziomie.

W pierwszym kwartale 2021 roku EBIT Spółki Termo-Rex SA wyniósł - 1106 tys. zł. W roku ubiegłym EBIT wynosił - 238 tys. zł. EBITDA Spółki Termo-Rex SA w okresie pierwszego kwartału 2021 roku wyniósł - 77 tys. zł., a w pierwszym kwartale 2020 roku - 950 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży	31.03.2021	31.03.2020	2021/2020 %
Budownictwo przemysłowe	1 192	1 061	112,3
Pozostałe usługi	0	158	0,0
Handel art. elektroinstalacyjne	1 084	669	162,0
Razem przychody ze sprzedaży	2 276	1 888	120,5

Wartość przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów w pierwszym kwartale 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosła o 20,5%, w tym przychody z usług budownictwa przemysłowego o 12,3% oraz handlu art. elektroinstalacyjnymi, bhp o 62,0%. Biorąc jednak pod uwagę, iż pierwszy kwartał 2020 roku był początkiem okresu lock down-u w Polsce w ocenie Zarządu ten wskaźnik wzrostu wartości przychodów jest niemiernodajny. Potwierdza jedynie stopniowy powrót do stabilnej sytuacji gospodarczej w kraju, co w konsekwencji powinno znaleźć odzwierciedlenie w wartości wypracowywanych przez Spółkę przychodów ze sprzedaży na zadowalającym poziomie.

Spółka w pierwszym kwartale 2021 roku nie wypracowała przychodów z poboru i sprzedaży mikrosfer, co jest konsekwencją wycofania się Spółki Termo-Rex SA z rynku rumuńskiego i zbycia wszystkich udziałów spółki zależnej Termo-Rex Power Romania SRL, zajmującej się pozyskiwaniem tego surowca. Przychody z tej działalności miały dla Spółki zawsze charakter uboczny, a znaczne zmniejszenie zapotrzebowania rynku na tego typu surowiec spowodowało podjęcie decyzji o zmianie formuły ich realizacji. Zbycie wszystkich udziałów Spółki zależnej Termo-Rex Power Romania SRL, powoduje iż Spółka Termo-Rex SA ograniczy swoją aktywność w tym zakresie jedynie do rynku krajowego.

Sprzedaż towarów i materiałów realizowana przez Spółkę Termo-Rex SA w ramach prowadzonej hurtowni elektroinstalacyjnej wynosi w strukturze przychodów za pierwszy kwartał 2021 roku 47,6% a za analogiczny okres roku poprzedniego wynosiła 35,4%.

Struktura podstawowych grup kosztów w Spółce dominującej przedstawia się następująco:

Koszty wg rodzaju	31.03.2021	31.03.2020	2021/2020 %
a) amortyzacja	161	156	103,2
b) zużycie materiałów i energii	179	657	27,2
c) usługi obce	357	853	41,8
d) podatki i opłaty	48	50	96,0
e) wynagrodzenia	829	835	99,3
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	166	174	95,4
g) pozostałe koszty rodzajowe	102	71	163,7
Koszty według rodzaju, razem	1 842	2 796	65,9

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokr.	(74)	(24)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(111)	(90)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(659)	(678)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	998	2 004

Koszty działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zmniejszyły się o 34,1%. Tabela powyżej przedstawia strukturę kosztów działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2021 i 2020 roku. Wartości w poszczególnych grupach rodzajowych kosztów w porównywanych okresach nie odbiegają znacząco od siebie za wyjątkiem kosztów zużycia materiałów i energii, których spadek wyniósł 72,8% tj. 478 tys. zł. oraz usług obcych gdzie spadek wyniósł 58,2% tj. 496 tys. zł.

Koszty sprzedaży oraz koszty zarządu w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów Spółki Termo-Rex SA na koniec pierwszego kwartału 2021 roku i pierwszego kwartału 2020 roku utrzymują się na podobnych poziomach.

Za okres od 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r. Spółka Termo-Rex SA zanotowała stratę netto wynoszący - 262 tys. zł. W analogicznym okresie 2020 roku wypracowano stratę netto o wartości - 1 036 tys. zł.

W pierwszym kwartale 2021 roku EBIT Spółki Termo-Rex SA wyniósł - 1106 tys. zł. W roku ubiegłym EBIT wyniósł - 238 tys. zł. EBITDA Spółki Termo-Rex SA w okresie pierwszego kwartału 2021 roku wyniósł - 77 tys. zł., a w pierwszym kwartale 2020 roku - 950 tys. zł.

Podsumowanie wyników za pierwszy kwartał 2020 i 2019 roku

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Wynik na sprzedaży brutto	366	1 686	(600)
1) produktów	194	(727)	(785)
2) towarów	172	2 413	185
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	8	158	127
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	(25)	681	(27)
Wynik brutto	(262)	(237)	(1 132)
Wynik netto	(263)	(113)	(1 036)

RYZYKA FINANSOWE I SPOSOBY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Ryzyko utraty płynności

Informacja o kredytach i gwarancjach Termo-Rex SA.

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

W czerwcu 2020 roku Spółka dominująca przedłużyła na okres kolejnych trzech lat umowę kredytu obrotowego w rachunku bieżącym z MBank SA o wartości 2 000 tys. zł. oraz umowę o otwarcie linii gwarancji bankowych wydłużając okres trwania umowy o kolejne 12 miesięcy tj. do czerwca 2023 roku. Na dzień 31.03.2021 roku kredyt w rachunku bieżącym wykorzystano na poziomie 1 845 tys. zł. Zabezpieczeniem w/w kredytu na rzecz MBanku SA jest gwarancja udzielona przez BGK SA. a w odniesieniu do linii gwarancji bankowych hipoteka na nieruchomościach Spółki.

MBank SA udzielił gwarancji na rzecz kontrahentów Termo-Rex SA w ramach zawartej umowy linii, gwarancji o wartości 917,1 tys. zł.

Spółka dominująca kontynuuje z ING Bankiem Śląskim współpracę w ramach umowy wieloproduktowej obejmującej linię gwarancji bankowych o limicie 600 tys. zł. W ramach tej umowy Bank zobowiązany jest do wystawienia na rzecz kontrahentów Spółki gwarancji stanowiących zabezpieczenie ewentualnych roszczeń kontrahentów z tytułu właściwej realizacji umów, szczególnie umów o realizację usług w zakresie budownictwa przemysłowego realizowanych przez Termo-Rex SA. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 31.03.2021 roku wynosi 32,0 tys. zł.

W 2018 roku MBank SA udzielił Termo-Rex SA pożyczki korporacyjnej o wartości 816 tys. zł., przeznaczonej w całości na spłatę zobowiązań Spółki wobec ING Bank Śląski z tytułu pożyczki korporacyjnej przeznaczonej na realizację inwestycji w zakresie budowy hali produkcyjnej zaciągniętej w 2017 roku. Na dzień 31.03.2021 roku kwota łączna długo i krótkoterminowych zobowiązań z tytułu w/w kredytu wynosi 250 tys. zł.

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

Informacja o kredytach i gwarancjach CKTiS SA.

Spółka CKTiS SA zawarła z:

- Pekao SA o/ Warszawa umowę krótkoterminowego kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 1 000 tys. zł. zabezpieczonego gwarancją udzieloną przez BGK SA. Stan zobowiązań na dzień 31.03.2021 r. - 0 tys. zł.*
- MBank SA o/Katowice umowę krótkoterminowego kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 500 tys. zł. zabezpieczonego gwarancją udzieloną przez BGK SA. Stan zobowiązań na dzień 31.03.2021 r. – 0 tys. zł.*
- Pekao SA o/Warszawa umowę linii gwarancji nr 2016/02/4526246 o wartości 5 100 tys. zł. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 31.03.2021r. wynosi 2 706 tys. zł.*

- PZU SA umowę okresową o gwarancje ubezpieczeniowe nr UO/GKR/68/2013-071 z limitem 1 900 tys. zł. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 31.03.2021 r.- 767 tys. zł.
- WARTA SA umowę okresową o gwarancje ubezpieczeniowe nr ŁO/UL/03/2014 z limitem 1 000 tys. zł. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 31.03.2021 r. – 359 tys. zł.
- HESTIA SA umowę okresową o gwarancje ubezpieczeniowe nr H/05/2020 z limitem 1 000 tys. zł. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 31.03.2021 r. – 780 tys. zł.

W kwietniu 2020 roku Spółki z Grupy zawarły umowy o subwencję finansową w ramach rządowego programu „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm”. Termo-Rex SA na kwotę 1 405 tys. zł, a CKTiS SA na kwotę 2 773 tys. zł. Zgodnie z zapisami umowy beneficjent jest zobowiązany do zwrotu bezwarunkowo 25% otrzymanej subwencji. Jeśli w ciągu 12 miesięcy po otrzymaniu subwencji średnia liczba pracowników utrzymana zostanie na poziomie co najmniej 100% w stosunku do zatrudnienia z ostatniego dnia miesiąca kalendarzowego przed dniem złożenia wniosku o subwencję, to podmiot zobowiązany jest do zwrotu tylko bezwarunkowo 25% subwencji. Jeśli we wskazanym okresie zatrudnienie utrzyma się między 50% a 100%, to zwrotowi podlega bezwarunkowo 25% subwencji oraz dodatkowo od 0 do 50% subwencji, którą otrzymano.

Dodatkową kwotę podlegającą zwrotowi PFR wylicza wg wzoru opartego o skalę redukcji zatrudnienia tj. : (średnia liczba pracowników przez okres pełnych 12 miesięcy od końca miesiąca kalendarzowego poprzedzającego datę złożenia wniosku / liczba pracowników na koniec miesiąca poprzedzającego złożenie wniosku)-1.

W maju 2021 roku Spółki z Grupy złożyły do PFR SA wnioski o zwolnienie z obowiązku zwrotu subwencji finansowej na łączną kwotę 1 942 tys. zł. W tym Termo-Rex SA na kwotę 635 tys. zł. a CKTiS SA na kwotę 1 307 tys. zł.

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

31.03.2021	Poniżej jednego roku	Od 1 do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Zobowiązanie z tyt. kredytów	2 025	50	0	0
Subwencja z PFR SA	1 278	2 901	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	460	345	14	456
Zobowiązania handlowe	5 604	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	3 087	0	0	0
Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0	0
Razem	12 454	3 296	14	456

31.12.2020	Poniżej jednego roku	Od 1 do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Zobowiązanie z tyt. kredytów	1 741	100	0	0
Subwencja z PFR SA	1 278	2 901	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	501	421	32	458
Zobowiązania handlowe	8 362	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	2 894	0	0	0
Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0	0
Razem	14 776	3 422	32	458

Wskaźnik bieżącej płynności na koniec 2021 roku wynosił 1,7 natomiast w 2020 roku 1,6. Wskaźnik płynności szybkiej na dzień 31.03.2021 roku wyniósł 1,1, a w latach 2020 1,2. W pierwszym kwartale 2021 roku podobnie jak w latach poprzednich wskaźnik płynności bieżącej oraz wskaźnik płynności szybkiej utrzymują się na poziomie wartości zbliżonym do optymalnych.

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

Ryzyko kredytowe

W przypadku Grupy ryzyko kredytowe powstaje przede wszystkim w odniesieniu do klientów Spółek z Grupy. Grupa realizuje sprzedaż do stałych odbiorców, których wiarygodność opiera się na doświadczeniach ze współpracy z przeszłości. Sytuacja płatnicza tych odbiorców jeszcze do końca 2019 roku oceniana była jako dobra, stąd ryzyko oceniane było jako niskie. Niestety sytuacja gospodarcza powstała w 2020 roku zmusiła do ponownej weryfikacji oceny sytuacji finansowej Spółek z Grupy i ich klientów. Dodatkowo instytucje finansowe zaczęły stosować bardziej restrykcyjnego podejście w zakresie oceny zdolności kredytowej podmiotów przez nie finansowanych. Pomimo tego, że poziom wykorzystanego zadłużenia z tytułu kredytów bankowych Grupy jest niski bo na dzień 31.03.2021 roku wynosi jedynie 1 825 tys. zł., a wartość majątku, który może stanowić zabezpieczenie umów kredytowych znacząca, Zarząd ocenia, że ryzyko związane z pozyskaniem finansowania zewnętrznego w kontekście tych zmian może zaburzyć płynne funkcjonowanie Spółek w Grupie w 2021 roku. O ile ryzyko to raczej nie uwidoczni się w zakresie pozyskiwania środków kredytowych przez Spółki z Grupy, to w odniesieniu do kontrahentów może wpłynąć na zmniejszenie składanych zamówień, a w sytuacjach skrajnych ich wycofanie.

Ryzyko zmiany stóp procentowych

W przypadku Grupy ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z długoterminowymi oraz krótkoterminowymi kredytami. Zmienne oprocentowanie oparte o model stawka WIBOR plus marża banku narażają Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Grupa w latach 2021 do 2018 korzystała z finansowania zewnętrznego wyrażonego w złotych polskich. Dokonane w ostatnim okresie obniżenie stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej utwierdza to stanowisko.

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

Ryzyko walutowe

W 2020 roku i pierwszym kwartale 2021 roku Grupa nie korzystała z instrumentów pochodnych ponieważ ekspozycja na ryzyko walutowe, dotyczące rozrachunków z dostawcami i odbiorcami zagranicznymi nie była wysoka. W 2021 roku Zarząd na bieżąco będzie analizował rozmiar tego ryzyka i wdrażał rozwiązania umożliwiające ograniczenie jego skutków.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym/finansowym jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności tj. zapewnienie finansowania bieżącej działalności operacyjnej oraz możliwość prowadzenia działalności inwestycyjnej. Celem jest także utrzymanie odpowiedniej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Dlatego też Grupa prowadzi politykę inwestowania zysków w rozwój Spółek z Grupy. Na koniec 2020 roku stan zadłużenia kapitału własnego Grupy wynosił 74,5% i w porównaniu do jego wartości za pierwszy kwartał 2021 roku kiedy wynosi 66,6% spadł o 7,9 %. Przede wszystkim w konsekwencji wypracowania za 2020 rok zysku na poziomie 3 024 tys. zł. i zakumulowaniu nadwyżki posiadanych środków finansowych.

Ryzyko związane z przerwaniem łańcuchem dostaw

Początek 2020 roku przyniósł pandemię koronawirusa COVID-19 w wielu krajach świata. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę światową szczególnie w związku ze skutkami przerwania łańcucha dostaw. Brak możliwości zakupu materiałów, podzespołów niezbędnych do realizacji zleceń spowodować może opóźnienia lub zatrzymanie procesów inwestycyjnych. Ich ciągłość jest w dobie rozchwianej sytuacji gospodarczej szczególnie istotna ze względu na konieczność generowania przychodów umożliwiających pokrywanie kosztów działalności operacyjnej. Grupa już w poprzednich okresach stosowała strategię w ramach której, zakupy materiałów o znaczących wartościach wyłączone były z obowiązków kontraktowych Grupy, a ich finansowanie zapewniał bezpośrednio Inwestor. W sytuacji szoku popytowego, za którym mogą podążyć znaczące wzrosty cen, działania te pozwolą przynajmniej w zakresie kosztów materiałowych nie obciążać znacząco budżetów kontraktów.

Ryzyka związane z zatrudnieniem i kosztami wynagrodzeń

Już od kilku lat Grupa dostrzega zagrożenia związane z utrzymaniem i pozyskiwaniem wysoko wykwalifikowanej kadry specjalistów. Stosowany system zarządzania zespołami ma za zadanie zabezpieczyć Spółki z Grupy przed ryzykiem utraty najcenniejszych pracowników. Podejmowane są działania na wielu płaszczyznach w tym w zakresie: podnoszenia przez kadrę menadżerską umiejętności zarządzania zespołami ludzkimi, identyfikacji grup pracowników szczególnie istotnych dla Grupy, podnoszenia jakości interakcji i budowy pozytywnych relacji wpływających na przywiązanie współpracowników do aktualnego miejsca pracy i postrzeganie go nie tylko przez pryzmat wynagrodzenia zasadniczego. Dodatkowym elementem, który będzie miał istotne znaczenie w perspektywie 2021 roku i lat następnych są regulacje prawne wprowadzające do polskiego systemu prawnego konstrukcję Pracowniczych Programów Kapitałowych. Z szacunków wykonanych przez Zarządy Spółek z Grupy wynika iż w 2021 roku budżet wynagrodzeń w Grupie wzrośnie co najmniej o około 300 tys. zł. do 400 tys. zł.

Ryzyko konkurencji cenowej

Nasilenie działań konkurencyjnych może oddziaływać na Grupę i doprowadzić do pogorszenia wyników finansowych w wyniku presji na obniżkę marż handlowych, zwiększenia trudności w pozyskiwaniu nowych i utrzymaniu istniejących kontraktów. Grupa dąży do zapobiegania powyższym zagrożeniom poprzez stałe monitorowanie i optymalizowanie kosztów realizacji zleceń, rozwijanie wzajemnej korzystnej współpracy z odbiorcami, analizę ich oczekiwań i wymagań. Wyzwania 2021 roku związane z możliwym spowolnieniem gospodarczym a w przypadku niektórych branż nawet recesją mogą jeszcze bardziej nasilić te ryzyka. Trudne warunki rynkowe zmuszają Grupę do wnikliwej analizy założeń finansowych kontraktu, a w kolejnym etapie ścisłego reżimu nadzoru kosztowego na etapie realizacji.

Ryzyka opóźniające rozwój branż

Spółki z Grupy działają w branżach energetycznej, petrochemicznej, stoczniowej, chemicznej. Ryzyka opóźniające rozwój tych branż to między innymi wstrzymywanie procesu inwestycyjnego, braku pełnej realizacji założeń inwestycyjnych, rezygnację z realizacji lub zmiany programów inwestycyjnych, uzależnienie finansowania przedsięwzięć inwestycyjnych w kraju od oceny perspektyw ryzyka gospodarczego kraju. Ryzyko to jest szczególnie istotne w perspektywie co najmniej 2021 roku, który zapowiada się jako rok obarczony znacznymi problemami gospodarczymi właściwie wszystkich znaczących gospodarek świata.

Ryzyko epidemiczne

Początek 2020 roku przyniósł pandemię koronawirusa COVID-19 w wielu krajach. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę światową. Znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów, przerwanie łańcucha dostaw, zwiększona absencja pracowników spowodowana chorobą czy koniecznością poddania się kwarantannie mogą mieć wpływ na sytuację Grupy w roku 2020. Nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych danych liczbowych, dotyczących potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na Spółki z Grupy. Aktywność biznesowa i gospodarcza Grupy skupia się na branży petrochemicznej i energetycznej. W ocenie kierownictwa ryzyko epidemiczne nie zagrazi kontynuacji działalności w kolejnych okresach, może jednak okresowo zmniejszyć wartość generowanych przychodów. Spowolnienie lub czasowe zatrzymanie prowadzonych zadań inwestycyjnych i remontowych oraz prawdopodobne przesunięcie przez Inwestorów planowanych na kolejne kwartały realizacji negatywnie wpłynie na wartość przychodów ze sprzedaży w perspektywie co najmniej dwóch pierwszych kwartałów 2021 roku. Odpowiedzią na te zagrożenia jest realizowana w Spółkach z Grupy konsekwentna strategia racjonalizacji kosztów działalności operacyjnej.

Ryzyko recesji gospodarczej

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

Zarząd Grupy na bieżąco monitoruje poziomy istotnych dla branży wskaźników ekonomicznych i wprowadzane decyzjami rządowymi ograniczenia aktywności gospodarczej do końca kwietnia lub maja bieżącego roku. W gospodarce panuje duża niepewność. Zakładamy, że stan ten stopniowo ustanie wraz ze zmniejszającą się liczbą nowych zamówień. Oznacza to, jednak że epidemia kolejny rok z rzędu obniży wzrost PKB w Polsce, co w konsekwencji może się odbić na procesach inwestycyjnych szczególnie w branży energetycznej i petrochemicznej.

POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie objętym raportem

Zarząd Grupy na bieżąco dokonuje analizy sytuacji finansowej i gospodarczej Spółek z Grupy w horyzoncie pierwszego kwartału 2021 roku. Biorąc pod uwagę, że aktywność gospodarcza Grupy skupia się na branżach petrochemicznej i energetycznej, a dotychczasowe kontrakty wprowadzicie z poślizgami czasowymi ale są w dalszym ciągu realizowane, nie istnieją zagrożenia w zakresie kontynuacji działalności. Stabilna sytuacja finansowa Grupy na koniec ubiegłego roku, pozwoliła przetrwać początkowy okres roku. W kwietniu 2021 roku Grupa przystąpiła bez opóźnień do realizacji prac w ramach podpisanych umów remontowo-serwisowych z PKN Orlen SA. Efekty finansowe z tych prac powinny być widoczne w wyniku finansowym Grupy już za drugi kwartał 2021 roku. Warunkiem umożliwiającym długotrwały powrót do „normalności” jest jednak utrzymanie krajowych planów inwestycyjnych w branży petrochemicznej i energetycznej na poziomach sprzed pandemii.

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

W chwili obecnej Grupa realizuje bez opóźnień na rynku krajowym wszystkie wcześniej zaplanowane i zawarte umowy i projekty. Perspektywy gospodarcze w 2021 roku uzależnione są w znacznej mierze od rozwoju sytuacji epidemicznej w kraju. Grupa dysponuje portfelem zamówień zapewniającym przychody ze sprzedaży towarów i usług na zadowalającym poziomie, natomiast ich realizacja obciążona jest ryzykiem ponownego lock downu.

Warunkiem umożliwiającym powrót do „normalności” jest jednak utrzymanie krajowych planów inwestycyjnych w branży petrochemicznej i energetycznej na poziomach sprzed pandemii. Z tego punktu widzenia istotny jest przyjęty przez PKN Orlen SA program rozwoju petrochemii do roku 2023. Te plany plockiego koncernu zakładają iż na budowę nowych instalacji w Płocku i Włocławku koncern wyda ok. 8,3 mld zł. Nowe instalacje wytwarzać mają trzy grupy produktowe. Projekt rozwoju zakłada budowę kompleksu pochodnych aromatów, rozbudowę kompleksu olefin oraz rozbudowę zdolności produkcyjnych fenolu. Ostatecznym efektem planowanych przez PKN Orlen inwestycji ma być zwiększenie mocy wytwórczych tych substancji o prawie jedną trzecią. Grupa zakłada iż w perspektywie kolejnych miesięcy Koncern ogłosi postępowania przetargowe w zakresie planowanych inwestycji. Długoletnie doświadczenie, a szczególnie Spółki CKTiS SA w zakresie realizacji prac na instalacjach petrochemicznych w tym na rzecz PKN Orlen na terenie zakładu produkcyjnego w Płocku, pozwala zakładać że postępowania przetargowe zakończą się uzyskaniem przez Spółki z Grupy zleceń na realizację zadań w ramach procesu inwestycyjnego.

Zewnętrznymi czynnikami istotnymi dla rozwoju Spółki w przyszłości będą: napływ funduszy unijnych na rozwój infrastruktury Polski, konkurencja na rynku usług budowlanych, poprawa relacji pomiędzy zamawiającymi a generalnymi wykonawcami. Czynniki te były uznawane jako istotne w kolejnych latach. Wewnętrzne czynniki istotne dla kontynuowania działalności i dalszego rozwoju Grupy to portfel kontraktów zapewniający przychody w 2021 r. na poziomie zbliżonym do roku 2019, sprawne zarządzanie, doświadczona kadra pracowników, pozyskiwanie rentownych projektów, utrzymanie dobrej sytuacji płynnościowej. W perspektywie 2021 i kolejnych lat to rynek krajowy będzie głównym rynkiem zbytu dla usług i produktów oferowanych przez Grupę.

Dodatkowe informacje w związku z pandemią wirusa covid-19

Okolicznością, która w istotny sposób wpłynęła na działalność Spółek z Grupy w 2020 roku. I w dalszym ciągu oddziałuje negatywnie na prowadzenie procesów gospodarczych był wybuch pandemii wirusa SARS-CoV-2. Skutki gospodarcze jakie przyniosły ze sobą ograniczenia w działalności gospodarczej spowodowane koniecznością zachowania dystansu społecznego są istotne.

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

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

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

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

Wybuch pandemii nie wpłynął na zmiany warunków finansowania zewnętrznego. Ze względu na fakt, że wybuch pandemii wprowadził niepewność w wielu obszarach polskiej i światowej gospodarki, Zarząd Grupy i zarządy spółek zależnych, zgodnie z rekomendacją ESMA, postanowiły zweryfikować ocenę dokonanych na dzień 31 grudnia 2020 r. osądów i oszacowań oraz innych założeń przyjętych przy stosowaniu przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. W szczególności rozważono następujące kwestie:

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

Na dzień 31 marca 2021 roku nie zidentyfikowano istotnego negatywnego wpływu spowolnienia gospodarczego na regulowanie zobowiązań przez kontrahentów oraz ryzyka związanego z brakiem możliwości kontynuowania działalności. Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych nie wykazały wzrostu w relacji do poziomu należności handlowych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2020 roku.

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

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

Dotacje – subwencje

W kwietniu 2020 roku w ramach programu rządowego „Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw” Grupa zawarła umowy subwencji finansowej. Wartość subwencji dla jednostki dominującej Termo-Rex SA wyniosła 1 405 tys. zł, a dla Spółki CKTiS SA 2 773 tys. zł. Łączna ilość miejsc pracy objęta umowami subwencji wynosi 202 etaty. W maju 2021 roku Spółki z Grupy złożyły do PFR SA wnioski o zwolnienie z obowiązku zwrotu subwencji finansowej na łączną kwotę 1 942 tys. zł. W tym Termo-Rex SA na kwotę 635 tys. zł, a CKTiS SA na kwotę 1 307 tys. zł.

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

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

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

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

Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

Informacja o zawartych umowach znaczących

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

Nie wystąpiły.

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

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień sporządzenia sprawozdania:

Zarząd	Ilość akcji posiadanych bezpośrednio	Uwagi	Liczba posiadanych uprawnień do akcji
Jacek Jussak	906 815	Posiada pośrednio: 93.842.000 sztuk akcji Spółki posiada JAWEL-CENTRUM sp. z o.o. (Pan Jacek Jussak posiada w JAWELCENTRUM sp. z o.o. 99,77% w kapitale zakładowym). 6.974.569 sztuki akcji Termo-Rex SA, posiada Everest Energy Limited z Nikozji na Cyprze (Pan Jacek Jussak posiada 100% w kapitale zakładowym). W okresie od publikacji poprzedniego raportu stanu posiadania akcji nie uległ zmianie.	-----
Barbara Krakowska	141 475	W okresie od publikacji poprzedniego raportu stan posiadania akcji nie uległ zmianie	-----
Jarosław Żemła	-----	-----	-----
Rada Nadzorcza	Ilość akcji posiadanych bezpośrednio	Uwagi	Liczba posiadanych uprawnień do akcji
Tomasz Obarski	-----	Posiada pośrednio 270 500 sztuk akcji Spółki posiada żona Pana Tomasza Obarskiego. W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiły zmiany.	-----
Tomasz Kamiński	-----	Posiada pośrednio 5.483 sztuk akcji Spółki posiada żona Pana Tomasza Kamińskiego. W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji.	-----
Mariola Mendakiewicz	-----	-----	-----
Marek Tatar	-----	-----	-----
Anna Antonik	-----	-----	-----

Wskazanie posiadaczy specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Spółki.

Według posiadanych przez Zarząd Emitenta informacji, jednostka dominująca w stosunku do Termo-Rex S.A. tj. Jawel-Centrum Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Jaworznie posiada pakiet 93 842 000 sztuk akcji Emitenta, w tym 50 000 000 akcji imiennych serii B2 - dwukrotnie uprzywilejowanych co do głosu, który wraz z 43 842 000 akcji serii B1 na okaziciela daje temu podmiotowi 87,97% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Informacja o umowach dotyczących zmiany w proporcji posiadanych akcji

Według stanu na dzień przekazania sprawozdania Zarząd Emitenta nie jest w posiadaniu informacji o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych jej akcjonariuszy.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Lp.	Podmioty powiązane kapitałowo	Opis powiązania
1	Jawel-Centrum Sp. z o.o. Jaworzno	Podmiot dominujący Emitenta
2	CKTiS S.A. Płock	Spółka zależna, Emitent posiada 66,656% udział w kapitale zakładowym CKTiS .SA.
3	Termo-Rex Power Romania SRL, Bukareszt, Rumunia	Spółka zależna, Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki do dnia 31.01.2021 r. (zbycie 100% udziałów)

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

Dane liczbowe dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi w okresie 01.01.2021r. do 31.03.2021r.

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

<i>Obroty netto</i>	<i>01.01.2021</i>	<i>31.03.2021</i>
<i>Przychody ze sprzedaży usług - Termo-Rex Power Romania SRL</i>		<i>0</i>
<i>Zakupu materiałów - Termo-Rex Power Romania SRL</i>		<i>0</i>
Należności i zobowiązania		
	31.03.2021	
<i>Należności od Termo-Rex Power Romania SRL</i>		<i>0</i>
<i>Zaliczki na dostawy</i>		<i>0</i>
<i>Zobowiązania wobec Termo-Rex Power Romania SRL</i>		<i>0</i>

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA z podmiotem zależnym

<i>Obroty netto</i>	<i>01.01.2021</i>	<i>31.03.2021</i>
<i>Przychody ze sprzedaży na rzecz CKTiS SA</i>		<i>411</i>
<i>Zakupu usług od CKTiS SA</i>		<i>3</i>
Należności i zobowiązania		
	31.03.2021	
<i>Należności od CKTiS SA</i>		<i>361</i>
<i>Zobowiązania wobec CKTiS SA</i>		<i>3</i>

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA a pozostałymi podmiotami powiązаныmi osobowo

<i>Obroty netto</i>	<i>01.01.2021</i>	<i>31.03.2021</i>
<i>Przychody ze sprzedaży - LAB Sp. z o.o.</i>		<i>1</i>
<i>Koszty zakupu- LAB Sp. z o.o.</i>		<i>0</i>
Należności i zobowiązania		
	31.03.2021	
<i>Należności od LAB Sp. z o.o.</i>		<i>24</i>
<i>Zobowiązania wobec LAB Sp. z o.o.</i>		<i>1</i>

Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Nie wystąpiły.

Sezonowość działalności

Spółki z branży budownictwa przemysłowego szczególnie w przypadku, kiedy portfel ich zamówień składa się ze zleceń o mniejszych zakresach prac, narażone są na okresowe (w miesiącach od stycznia do marca) ograniczenie rozmiarów prowadzonej działalności. Efekt zmniejszonego zapotrzebowania na świadczone przez Spółki z Grupy prace zauważalny był także w pierwszym kwartale 2021 roku.

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

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Nie wystąpiły.

Dokonane korekty błędów podstawowych

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

Nie wystąpiły.

Istotne zmiany aktywów, pasywów jednostki zależnej objętej sprawozdaniem skonsolidowanym

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

Nie dotyczy.

Istotne zmiany wielkości szacunkowych

Nie wystąpiły

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Spółki z Grupy nie publikowały prognoz wyników finansowych.

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

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

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

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

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

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

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

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

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie wystąpiły.

Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

Jaworzno, 26.05.2021r.

*Jacek Jussak
Prezes Zarządu*

*Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu*

*Jarosław Żemła
Wiceprezes Zarządu*