

Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe
TERMO-REX SA

za 2018 rok

26.04.2019

Spis treści

<i>Spis treści</i>	2
<i>I. PODSTAWOWE POZYCJE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</i>	6
<i>II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</i>	8
<i>III. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</i>	9
<i>IV. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</i>	10
<i>V. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</i>	11
<i>VI. INFORMACJE OGÓLNE</i>	12
1. <i>Informacje o Spółce</i>	12
2. <i>Przedmiot działalności</i>	12
3. <i>Skład organów spółki</i>	13
4. <i>Koncesje, zezwolenia</i>	13
5. <i>Założenie kontynuacji działalności</i>	13
6. <i>Podstawa sporządzenia sprawozdania</i>	14
7. <i>Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie</i>	14
8. <i>Informacja o konsolidacji</i>	15
<i>VII. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI</i>	16
1. <i>Wycena aktywów i pasywów</i>	16
2. <i>Nowe standardy</i>	22
3. <i>Informacja dotycząca segmentów działalności</i>	24
<i>VIII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ</i>	25
1. <i>Aktywa niematerialne</i>	25
2. <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	25
3. <i>Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych</i>	27

4.	<i>Inwestycje pozostałe</i>	30
5.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	30
6.	<i>Zapasy</i>	31
7.	<i>Należności handlowe</i>	31
8.	<i>Należności z tytułu umów o usługi budowlane</i>	32
9.	<i>Należności pozostałe</i>	33
10.	<i>Aktywa finansowe</i>	34
11.	<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	35
12.	<i>Kapitał własny</i>	35
13.	<i>Kapitał akcyjny</i>	35
14.	<i>Inne składniki kapitału własnego</i>	36
15.	<i>Zyski zatrzymane</i>	37
16.	<i>Dywidenda</i>	37
17.	<i>Zysk na akcję</i>	37
18.	<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	38
19.	<i>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</i>	38
20.	<i>Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze</i>	39
21.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	39
22.	<i>Zobowiązani krótkoterminowe</i>	39
23.	<i>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	40
24.	<i>Zobowiązania handlowe (struktura walutowa)</i>	41
25.	<i>Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych</i>	42
26.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	42
IX.	<i>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</i>	42
1.	<i>Przychody ze sprzedaży</i>	43

2.	<i>Koszty według rodzaju</i>	43
3.	<i>Przychody operacyjne</i>	44
4.	<i>Koszty operacyjne</i>	44
5.	<i>Przychody finansowe</i>	45
6.	<i>Koszty finansowe</i>	45
7.	<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	45
8.	<i>Wyniki bieżącego okresu wg. segmentów branżowych</i>	47
9.	<i>Sposób podziału zysku za prezentowane lata</i>	48
X.	<i>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</i>	48
XI.	<i>DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE</i>	50
1.	<i>Informacje o instrumentach finansowych</i>	50
2.	<i>Transakcje z podmiotami powiązanymi</i>	51
3.	<i>Ryzyka finansowe</i>	53
4.	<i>Dane o pozycjach pozabilansowych</i>	53
5.	<i>Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa</i>	54
6.	<i>Przychody, koszty i wynikach działalności zaniechanej</i>	54
7.	<i>Nakłady inwestycyjne</i>	54
8.	<i>Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji</i>	55
9.	<i>Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń, innych umów zobowiązujących</i>	55
10.	<i>Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych</i>	55
11.	<i>Znaczące zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres</i>	55
12.	<i>Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym</i>	56
13.	<i>Relacje między prawnym poprzednikiem a Emitentem</i>	56
14.	<i>Korekty związane z przekroczeniem średniorocznej stopy inflacji</i>	56
15.	<i>Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego</i>	56

16. <i>Dokonane korekty błędów podstawowych</i>	56
17. <i>Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności</i>	56
18. <i>Wskazanie, że sprawozdanie finansowe sporządzono za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie spółek</i>	57
19. <i>Jednostki dla których Emitent jest wspólnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność materialną</i>	57
20. <i>Oświadczenia Zarządu</i>	57

I. PODSTAWOWE POZYCJE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Pozycja	2018 tys. zł	2017 tys. zł	2018 tys. euro	2017 tys. euro
Aktywa trwałe	17 019	15 877	3 958	3 807
Aktywa niematerialne	36	42	8	10
Rzeczowe aktywa trwałe	13 960	13 436	3 247	3 221
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	2 585	2 060	601	495
Inwestycje pozostałe	303	223	70	53
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	135	116	32	28
Aktywa obrotowe	6 466	12 618	1 504	3 025
Zapasy	1 178	1 351	274	324
Należności handlowe	2 123	7 005	494	1 679
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	285	1 061	66	254
Należności pozostałe	2 576	2 541	599	609
Aktywa finansowe	280	391	65	94
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	269	6	65
Suma aktywów	23 485	28 495	5 462	6 832
Kapitał własny	17 953	18 765	4 175	4 499
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 640	2 721
Inne składniki kapitału własnego	6 393	5 283	1 486	1 267
Zyski zatrzymane	210	2 132	49	511
Zobowiązania długoterminowe	1 334	1 537	310	369
Zobowiązania krótkoterminowe	4 198	8 193	976	1 964
Suma pasywów	23 485	28 495	5 462	6 832

Pozycja	2018 tys. zł	2017 tys. zł	2018 tys. euro	2017 tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	28 267	36 074	6 625	8 499
Koszty sprzedanych produktów	24 850	29 511	5 824	6 952
Koszty sprzedaży	1 357	2 012	318	474
Koszty ogólnego zarządu	2 669	2 559	626	603
Pozostałe przychody operacyjne	162	165	38	39
Pozostałe koszty operacyjne	218	276	51	65
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(40)	(397)	(9)	(94)
Przychody finansowe	265	155	62	37
Koszty finansowe	507	165	119	39
Zysk przed opodatkowaniem	(947)	1 474	(222)	347
Podatek dochodowy	(135)	364	(32)	86
Zysk (strata) netto	(812)	1 110	(190)	262

Pozycja	2018 tys. zł	2017 tys. zł	2018 tys. euro	2017 tys. euro
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 501	761	352	179
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 271)	(2 352)	(298)	(554)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(475)	1 556	(111)	367
Przepływy pieniężne razem	(245)	(35)	(57)	(8)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(245)	(35)	(57)	(8)
Środki pieniężne na początek okresu	269	304	63	72
Środki pieniężne na koniec okresu	24	269	6	63

Kursy wymiany złotego

Kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu:

	31.12.2018	31.12.2017
EUR	4,3000	4,1709

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

	31.12.2018	31.12.2017
EUR	4,2669	4,2447

Najwyższy i najniższy kurs w okresie:

	31.12.2018		31.12.2017	
	min. kurs	max. kurs	min. kurs	max. kurs
EUR	4,1488	4,3616	4,1709	4,3308

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

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

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

II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Nota	2018	2017
	Aktywa			
I	Aktywa trwałe		17 019	15 877
1	Aktywa niematerialne	1	36	42
2	Rzeczowe aktywa trwałe	2	13 960	13 436
3	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	3	2 585	49
4	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3	0	2 011
5	Inwestycje pozostałe	4	303	223
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	135	116
II	Aktywa obrotowe		6 466	12 618
1	Zapasy	6	1 178	1 351
2	Należności handlowe	7	2 123	7 005
3	Należności z tyt. umów o usługi budowlane	8	285	1 061
4	Należności pozostałe	9	2 576	2 541
5	Aktywa finansowe	10	280	391
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	24	269
	Aktywa razem		23 485	28 495

		Nota	2018	2017
	Pasywa			
I	Kapitał własny	12	17 953	18 765
1	Kapitał akcyjny	13	11 350	11 350
2	Inne składniki kapitału własnego	14	6 393	5 283
3	Zyski zatrzymane	15	210	2 132
II	Zobowiązania długoterminowe	18	1 334	1 537
1	Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	19	745	820
2	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	20	8	8
3	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	581	709
III	Zobowiązania krótkoterminowe	22	4 198	8 193
1	Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	23	2 334	5 160
2	Zobowiązania handlowe	24	1 063	1 622
3	Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	22	45	117
4	Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	22	0	259
5	Zobowiązania pozostałe	22	674	905
6	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	25	53	99
7	Rezerwy pozostałe	26	29	31
	Pasywa razem		23 485	28 495

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

III. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		Nota	2018	2017
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1,8	28 267	36 074
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2,8	24 850	29 511
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży		3 417	6 563
IV.	Koszty sprzedaży	2	1 357	2 012
V.	Koszty ogólnego zarządu	2	2 669	2 559
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży		(609)	1 992
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	3	162	165
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	4	218	276
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(665)	1 881
X.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej		(40)	(397)
XI.	Przychody finansowe	5	265	155
XII.	Koszty finansowe	6	507	165
XIII.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(947)	1 474
XIV.	Podatek dochodowy bieżący	7	11	327
XV.	Podatek dochodowy odroczony	7	(146)	37
XVI.	Zysk (strata) netto		(812)	1 110
XVII.	Inne całkowite dochody		0	0
XVIII.	Łączne całkowite dochody		(812)	1 110

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

IV. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

31.12.2018	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 01.01.2017	11 350	5 283	1 007	1 125	18 765
<i>Całkowite dochody za okres obrotowy:</i>	0	0	0	(812)	(812)
<i>Retrospektywne ujęcie amortyzacji z tyt. przejścia na MSSF</i>	0	0	15	(15)	0
<i>Podział wyniku za 2017 rok</i>	0	1 110	0	(1 110)	0
Stan na 31.12.2018	11 350	6 393	1 022	(812)	17 953

31.12.2017	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 01.01.2017	11 350	4 355	1 007	943	17 655
<i>Całkowite dochody za okres obrotowy:</i>	0	0	0	1 110	1 110
<i>Podział wyniku za 2016 rok</i>	0	928	0	(928)	0
Stan na 31.12.2017	11 350	5 283	1 007	1 125	18 765

V. SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2018	2017
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(947)	1 475
II. Korekty razem	2 448	(714)
Podatek dochodowy	(406)	(327)
Amortyzacja	590	655
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	105	62
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(9)	380
Zmiana stanu rezerw	(49)	25
Zmiana stanu zapasów	173	526
Zmiana stanu należności	5 789	(1 566)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych	(3 745)	(470)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 501	761
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	0	0
I. Wpływy	364	29
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	104	4
Dywidendy otrzymane	0	24
Odsetki otrzymane	7	1
Inne wpływy inwestycyjne	253	0
II. Wydatki	1 635	2 381
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	819	911
Na aktywa finansowe	526	0
Inne wydatki inwestycyjne	290	1 470
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 271)	(2 352)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
I. Wpływy	0	2 034
Kredyty i pożyczki	0	2 034
II. Wydatki	475	478
Spląty kredytów i pożyczek	202	266
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	158	123
Odsetki	115	89
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(475)	1 556
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(245)	(35)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(245)	(35)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	269	304
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	24	269
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

VI. INFORMACJE OGÓLNE

1. Informacje o Spółce

TERMO-REX Spółka Akcyjna z siedzibą w Jaworznie przy ul. Wojska Polskiego 2i, NIP 6322006690, Regon 242619597, Wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód pod numerem KRS 0000400094. Kapitał zakładowy 11 350 000 zł, wniesiony w całości.

2. Przedmiot działalności

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

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

Kotły parowe i wodne wraz z urządzeniami i instalacjami pomocniczymi.

Turbiny i turbogeneratory parowe.

Rurociągi wysokoprężne.

Rurociągi technologiczne i przesyłowe.

Stałe zbiorniki ciśnieniowe.

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

Instalacje oczyszczania spalin.

Konstrukcje stalowe.

Pompy procesowe.

Budynki i budowle.

Termo-Rex SA w ramach przyjętej strategii działania dywersyfikuje źródła swoich przychodów. Spółka specjalizuje się w obróbce cieplnej elementów stalowych, wykonuje usługi podgrzewania przed spawaniem oraz obróbkę cieplną złącz spawanych w szerokim zakresie materiałów, średnic i grubości ścianek. TERMO-REX SA jest także dostawcą termoelementów, izolacji termicznych, ceramiki technicznej, artykułów elektroinstalacyjnych oraz producentem maszyn i osprzętu do obróbki cieplnej. W zależności od indywidualnych potrzeb wykonywane są :

- usługi zabiegów cieplnych w dowolnych lokalizacjach,
- usługi izolowania elementów do obróbki cieplnej,
- wynajem specjalistycznej kadry i operatorów urządzeń,
- wynajem wyżarzarek z osprzętem i bez osprzętu,
- wynajem osprzętu do wyżarzarek,
- dostawa urządzeń, osprzętu i izolacji do obróbki cieplnej,
- dobór i dostawa elementów grzejnych pod zastosowania specjalne,
- serwis urządzeń do obróbki cieplnej.

Termo-Rex SA jest producentem profesjonalnych urządzeń i osprzętu do wykonywania obróbki cieplnej, a także dostawcą przenośnych wielkogabarytowych, modułowych i panelowych pieców. Produkcja oraz sprzedaż urządzeń do obróbki cieplnej obejmuje urządzenia: nagrzewnice oporowe o mocach od 9 kW do 200 kW, tj.:

- modułowe z możliwością rozbudowy 10÷60 kW o wadze 17 kg i wymiarach 170x370x405 mm – 1 moduł,
- 3-36 kanałowe o mocy 9 kW-200 kW,
- kable przyłączeniowe do urządzeń oporowych i indukcyjnych,
- kable grzewcze do urządzeń indukcyjnych,
- maty grzewcze (produkowane według zamówienia),
- induktory suche,
- zgrzewarki do termopary,
- piece stacjonarne.

3. Skład organów spółki

Skład Zarządu na 31.12.2018r.:

Prezes Zarządu – Jacek Jussak

Wiceprezes Zarządu – Barbara Krakowska

Wiceprezes Zarządu – Jarosław Żemła

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 24 maja 2018 roku powołana Pana Jarosława Żemła do Zarządu Termo-Rex SA powierzając mu równocześnie obowiązki Wiceprezesa Zarządu ds. operacyjnych.

Skład Rady Nadzorczej na 31.12.2018 r.:

Tomasz Obarski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Tomasz Kamiński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Marek Tatar – Członek Rady Nadzorczej,

Mariola Mendakiewicz – Członek Rady Nadzorczej,

Anna Antonik – Członek Rady Nadzorczej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 11 czerwca 2018 roku dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki odwołując z tym dniem Panią Katarzynę Leda oraz Pana Jarosława Skrago ze składu organu nadzorczego Spółki powołując równocześnie Panią Annę Antonik oraz Pana Marka Tatar na członków Rady Nadzorczej Termo-Rex SA.

4. Koncesje, zezwolenia

Od dnia 24 kwietnia 2013 r. na podstawie decyzji numer OŚŚR. 6233.15.2013 wydanej przez Prezydenta Miasta Jaworzna Spółka uzyskała zezwolenie na prowadzenie działalności usługowej w zakresie zbierania magazynowania i transport odpadów.

5. Założenie kontynuacji działalności

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

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (MSSF UE). Niniejsze sprawozdanie jest zgodne z MSSF.

W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki jako Jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Termo-Rex za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem www.termo-rex.pl w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu rocznego Spółki i skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej za rok 2018.

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

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

7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie

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

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga przyjęcia pewnych założeń oraz dokonania szacunków i osądów, które wpływają na przyjęte zasady rachunkowości oraz wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Założenia i szacunki wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywać się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i osądy księgowe podlegają regularnej ocenie.

Istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach zostały przedstawione jako element poszczególnych not objaśniających do sprawozdania finansowego. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są spójne z zasadami stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Spółka określa szacunkowe okresy ekonomicznej użyteczności oraz stawki rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Szacunki te opierają się na prognozowanych okresach wykorzystania poszczególnych grup aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

8. Informacja o konsolidacji

Spółka jest jednostką dominującą wobec spółki Termo-Rex Power Romania SRL (Bukareszt), oraz wobec spółki CKTIS SA (Płock). Spółka nie jest współnikiem jednostki współzależnej w stosunku do żadnego podmiotu.

Termo-Rex SA wraz z niżej wymienionymi jednostkami zależnymi tworzy Grupę Kapitałową Termo-Rex.

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

Jednostka zależna	2018
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	CKTIS Spółka Akcyjna
b) siedziba	Płock
c) przedmiot przedsiębiorstwa	Usługi montażowo-spawalnicze
d) zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	Podlega konsolidacji metodą praw własności
e) data objęcia kontroli/współkontroli /uzyskania znaczącego wpływu	01.2018r.
f) wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	2 536
g) korekty aktualizujące wartość (razem)	0
h) wartość bilansowa udziałów (akcji)	2 536
i) procent posiadanego kapitału zakładowego	51,017%
j) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	51,017%

VII. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

1. Wycena aktywów i pasywów

Transakcje wyrażone w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki 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 Spółki.

Transakcje i salda.

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne

Oprogramowanie komputerów.

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Jednostki zależne.

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

Jednostki stowarzyszone.

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

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

Aktywa finansowe

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Pożyczki

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

Leasing

Leasing rzeczowych aktywów trwałych, przy którym Spółka przejmuje praktycznie wszystkie korzyści i rodzaje ryzyka wynikające z tytułu własności, klasyfikowany jest jako leasing finansowy. Leasing finansowy jest kapitalizowany w momencie rozpoczęcia okresu leasingu według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej składników majątku będących przedmiotem leasingu oraz wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Każdą płatność z tytułu leasingu dzieli się na zobowiązanie i koszty finansowe, aby uzyskać stałą stopę w stosunku do pozostałego salda zadłużenia. Odpowiednie zobowiązania z tytułu najmu, pomniejszone o koszty finansowe, ujmuje się w pozostałych zobowiązaniach. Część odsetkowa kosztów finansowych obciąża zysk lub stratę bieżącego okresu przez okres trwania leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda. Składniki rzeczowego majątku trwałego nabyte w ramach umów leasingu finansowego amortyzuje się przez okres użytkowania danego składnika aktywów lub przez okres trwania leasingu, zależnie od tego, który z nich jest krótszy. Leasing, w którym leasingodawca zachowuje zasadniczo wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści z tytułu własności, klasyfikuje się jako leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego (pomniejszone o wszelkie dodatkowe świadczenia uzyskane od leasingodawcy) obciążają zysk lub stratę bieżącego okresu liniowo przez okres obowiązywania umowy leasingowej.

Zapasy

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

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

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

Należności handlowe oraz pozostałe należności

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Kapitał akcyjny, Inne składniki kapitału własnego

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

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

Kredyty, pożyczki

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

Odsetki od kredytów i pożyczek długoterminowych płatne do 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego prezentowane są jako „Krótkoterminowe kredyty”. Pożyczki klasyfikuje się jako zobowiązania krótkoterminowe, chyba,

że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia rozliczenia zobowiązania na okres co najmniej 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Podatki dochodowe

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

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

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

Świadczenia pracownicze

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

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

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

Zobowiązanie bilansowe z tytułu tych świadczeń równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu sprawozdawczego z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych oraz kosztów przeszłego zatrudnienia. Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń szacowana jest na koniec okresu sprawozdawczego przez niezależnego aktuarium metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość bieżącą zobowiązania z tytułu określonych świadczeń ustala się poprzez zdyskontowanie szacowanych przyszłych wypływów pieniężnych przy

zastosowaniu stóp procentowych obligacji skarbowych wyrażonych w walucie przyszłej wypłaty świadczeń, o terminach zapadalności zbliżonych do terminów regulowania odnośnych zobowiązań. Zgodnie z MSR 19 Świadczenia pracownicze stopa dyskontowa powinna być ustalana na podstawie rentowności wysoce płynnych obligacji komercyjnych o niskim stopniu ryzyka. W przypadku braku rozwiniętego rynku takich obligacji, a z taką sytuacją mamy do czynienia w Polsce, należy zastosować występujące na koniec okresu sprawozdawczego rynkowe stopy zwrotu z obligacji skarbowych. Zyski i straty aktuarialne z wyceny pozostałych świadczeń ujmowane są w zysku lub stracie.

Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, jeżeli:

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

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

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

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

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

Ujmowanie przychodów

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

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

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

Przychody ze sprzedaży usług

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

Przychody odsetkowe

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

Przychody z tytułu dywidend

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

Koszty

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

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

2. Nowe standardy

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

Dla sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2018 roku efektywne są następujące zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

1. MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”
2. MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”
3. Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”
4. Zmiany do MSSF 2 „Płatności oparte na akcjach”
5. Zmiany do różnych standardów „poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”
6. KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe”
7. Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”.

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

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

1. *MSSF 16 „Leasing” Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników. MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).*
2. *Zmiany do MSSF 9 „instrumenty finansowe” Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem.*
3. *Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).*
4. *Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).*

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

1. *MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.*
2. *MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie).*
3. *Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).*
4. *Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane*

głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

5. *Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”- zmiana , ograniczenia lub rozliczanie planu (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).*
6. *MSSF 3 „Połączenie przedsięwzięć” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).*
7. *MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”.*
8. *MSR 8 :Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).*

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

3. Informacja dotycząca segmentów działalności

Zarząd ustalił segmenty działalności, które są używane przy podejmowaniu decyzji strategicznych i analizuje działalność Spółki z punktu widzenia rodzaju prowadzonej działalności. Ustalone segmenty wykazują podobne cechy gospodarcze oraz są podobne w każdym z poniższych aspektów:

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

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

Podstawowy układ sprawozdawczy- segmentacja branżowa

Działalność Spółki obejmuje:

- *budownictwo przemysłowego tj. usługi spawalniczo-montażowe oraz usługi obróbki cieplnej złącz spawanych,*
- *usługi pozostałe obejmujące pobór mikrosfer, usługi serwisowe w zakresie maszyn i osprzętu do obróbki cieplnej,*
- *handel na stacji paliw obejmujący handel paliwami, handel art. przemysłowymi oraz art. spożywczymi, (w czwartym kwartale 2018 rok Spółka zaprzestała prowadzenia działalności w tym zakresie),*
- *handel art. elektroinstalacyjnymi oraz izolacjami termicznymi.*

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

Sprawozdanie z segmentów branżowych znajduje się w sekcji dodatkowych not i objaśnień do sprawozdania z całkowitych dochodów, nota numer 7.

VIII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

1. Aktywa niematerialne

2018	
Wartość księgowa stan na 01.01.2018	42
Zwiększenia	21
Zmniejszenia	0
Amortyzacja	27
Wartość księgowa stan na 31.12.2018	36
Wartość początkowa	160
Utrata wartości	0
Umorzenie	124
Wartość księgowa 31.12.2018	36

2017	
Wartość księgowa stan na 01.01.2017	36
Zwiększenia	27
Zmniejszenia	0
Amortyzacja	21
Wartość księgowa stan na 31.12.2017	42
Wartość początkowa	207
Utrata wartości	0
Umorzenie	165
Wartość księgowa 31.12.2017	42

Wartości niematerialne (struktura własnościowa)	2018	2017
Własne	33	35
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	3	7
Wartości niematerialne razem	36	42

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

2. Rzeczowe aktywa trwałe

	2018	2017
--	------	------

	2018	2017
<i>grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	4 227	4 196
<i>budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	6 527	6 056
<i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	2 639	2 880
<i>środki transportu</i>	439	156
<i>inne środki trwałe</i>	128	148
<i>środki trwałe w budowie</i>	0	0
<i>zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	13 960	13 436

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

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

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

31.12.2018	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Ogółem
<i>Wartość księgową netto początek okresu</i>	4 196	6 056	2 880	156	148	13 436
<i>Zwiększenia</i>	31	0	38	380	13	462
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	53	2	0	55
<i>Reklasyfikacja i inne korekty</i>	0	631	50	0	0	681
<i>Amortyzacja</i>	0	160	276	95	33	564
<i>Wartość księgową netto na koniec okresu</i>	4 227	6 527	2 639	439	128	13 960
<i>Wartość początkowa</i>	4 227	6 948	5 681	1 036	771	18 663
<i>Umorzenie</i>	0	421	3 042	597	643	4 703
<i>Wartość księgową netto</i>	4 227	6 527	2 639	439	128	13 960

31.12.2017	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Ogółem
Wartość księgową netto początek okresu	4 196	5 892	2 551	82	219	12 940
Zwiększenia	0	0	181	142	13	336
Zmniejszenia	0	0	36	0	83	119
Reklasyfikacja i inne korekty	0	314	488	0	0	802
Amortyzacja	0	150	304	68	1	523
Wartość księgową netto na koniec okresu	4 196	6 056	2 880	156	148	13 436
Wartość początkowa	4 196	6 317	5 647	888	758	17 806
Umorzenie	0	261	2 767	732	610	4 370
Wartość księgową netto	4 196	6 056	2 880	156	148	13 436

Środki trwałe (struktura własnościowa)

	2018	2017
a) własne	13 500	13 354
b) używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	460	82
Środki trwałe bilansowe razem	13 960	13 436

3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Na dzień 31.12.2018r oraz na dzień 31.12.2017r. Spółka posiadała udziały w Termo-Rex Power Romania - spółce zależnej z siedzibą w Bukareszcie.

Inwestycje w jednostkach zależnych	2018	2017
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Termo-Rex Power Romania SRL STR	Termo-Rex Power Romania SRL STR
b) siedziba	Bukareszt	Bukareszt
c) przedmiot przedsiębiorstwa	Usługi spawalniczo-montażowe	Usługi spawalniczo-montażowe
d) charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zależna	Zależna
e) zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	Podlega konsolidacji metodą pełną	Podlega konsolidacji metodą pełną

f) data objęcia kontroli/współkontroli /uzyskania znaczącego wpływu	06.11.2014	06.11.2014
g) wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	49	49
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	0	0
i) wartość bilansowa udziałów (akcji)	49	49
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%	100%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%	100%
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli/współkontroli/znaczącego wpływu	-	-
m) kapitał własny jednostki, w tym:	(91)	(77)
- kapitał zakładowy	46	45
- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0
- kapitał zapasowy	0	0
- pozostały kapitał własny, w tym:	0	0
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(125)	(20)
- zysk (strat) netto	(12)	(101)
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	126	107
- zobowiązania długoterminowe	0	0
- zobowiązania krótkoterminowe	126	107
o) należności jednostki:	14	16
- należności długoterminowe	0	0
- należności krótkoterminowe	14	16
p) aktywa jednostki, razem	35	30
r) przychody ze sprzedaży	278	182
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce	0	0
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	0	0

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, zgodnie z zapisami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 36 „Utrata wartości aktywów” („MSR 36”), Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości w odniesieniu do tej inwestycji. Test ten został przygotowany na podstawie prognozy zdyskontowanych przepływów pieniężnych przygotowanych w oparciu o szacunki odnośnie planowanych wyników finansowych, strategię długoterminowego rozwoju oraz innych kluczowych założeń dotyczących między innymi poziomu przychodów, kosztów, marż i wielkości sprzedaży TR Power Romania.

Wyliczenie wartości użytkowej na bazie szacowanych wartości przyszłych przepływów pieniężnych						
	rok 2019	rok 2020	rok 2021	rok 2022	rok 2023	
wpływy ze sprzedaży	255 000	255 000	255 000	255 000	255 000	
wypływy	169 000	169 000	169 000	169 000	169 000	
EBIT = cash flow	86 000	86 000	86 000	86 000	86 000	

dyskonto 6,8%	0,93632959	0,87343873	0,81629788	0,76289521	0,71298618	
wartość bieżąca	80 524	75 116	70 202	65 609	61 317	352 767

Prognozy roczne	wartość
produkcja roczna w latach 2019-2023	255 000
wielkość marży	102 000
dodatkowe koszty	16 000
wdrożenie projektu	86 000

Na dzień 31.12.2018 roku podobnie jak na dzień 31.12.2017 roku Spółka posiada akcje w CKTiS SA z siedzibą w Płocku. Na dzień 31.12.2017 roku udział Termo-Rex SA w prawach majątkowych i prawach głosów wynosił 33,001%. W dniu 24 stycznia 2018 roku Spółka Termo-Rex SA nabyła kolejne 18,016% akcji CKTiS SA. Emitent posiada obecnie 74 409 akcji stanowiących 51,017% w kapitale zakładowym CKTiS, uprawniających do 74 409 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	2018	2017
	<i>Jednostka zależna</i>	<i>Jednostka stowarzyszona</i>
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	CKTiS SA	CKTiS Spółka Akcyjna
b) siedziba	Płock	Płock
c) przedmiot przedsiębiorstwa	Usługi montażowo-spawalnicze	Usługi montażowo-spawalnicze
e) zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	Metoda konsolidacji pełnej	Podlega konsolidacji metodą praw własności
f) data objęcia kontroli/współkontroli /uzyskania znaczącego wpływu	24.01.2018r.	05.12.2014r.
g) wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	2 585	2 011
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	0	0
i) wartość bilansowa udziałów (akcji)	2 585	2 011
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	51,017%	33%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	51,017%	33%
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli/współkontroli/znaczącego wpływu	Dwóch Członków Zarządu Termo-Rex S.A. wchodzi w skład Zarządu CKTiS SA	Członek Zarządu Termo-Rex S.A. jest przewodniczącym Rady Nadzorczej CKTiS SA
m) kapitał własny jednostki, w tym:	5 685	5 419
- kapitał zakładowy	1 459	1 459
- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0
- kapitał zapasowy	3 961	4 020
- pozostały kapitał własny, w tym:	266	(60)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
- zysk (strat) netto	266	(60)

n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	4 875	12 166
- zobowiązania długoterminowe	308	13
- zobowiązania krótkoterminowe	4 463	11 012
o) należności jednostki:	6 919	7 502
- należności długoterminowe	0	0
- należności krótkoterminowe	6 919	7 502
p) aktywa jednostki, razem	10 560	17 586
r) przychody ze sprzedaży	36 622	43 369
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce	0	0
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	0	120

4. Inwestycje pozostałe

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

	2018	2017
Samochody zabytkowe	303	223
Odpis na utratę wartości	0	0
Inwestycje pozostałe razem	303	223

5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2018	2017
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionych na wynik finansowy	116	108
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	11	23
rezerwy	26	21
odpisy aktualizujące	36	21
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	40	43
inne	3	0
2. Zwiększenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	119	157
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	26	39
rezerwy	16	25
odpisy aktualizujące	13	27

	2018	2017
zobowiązania z tytułu kontraktu długoterminowego	34	59
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	26	0
Inne	4	7
3. Zmniejszenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	100	149
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	11	51
rezerwy	25	20
odpisy aktualizujące	0	12
zobowiązania z tytułu kontraktu długoterminowego	40	62
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	17	0
Inne	7	4
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu odniesionych na wynik finansowy	135	116
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	26	11
rezerwy	17	26
odpisy aktualizujące	49	36
zobowiązania z tytułu kontraktu długoterminowego	34	40
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	9	0
Inne	0	3

6. Zapasy

	2018	2017
materiały	151	198
produkty gotowe	28	111
towary	999	1 042
Zapasy razem	1 178	1 351

Na dzień 31.12.2018r. stan odpisu aktualizującego wartość zapasów w odniesieniu do nierotujących towarów wynosi 75 tys. zł. W 2018 roku utworzono odpis aktualizujący wartość zapasów o wartości 8 tys. zł.

7. Należności handlowe

	2018	2017
Należności handlowe brutto	3 143	7 949
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	1 020	944
Należności handlowe netto	2 123	7 005

Należności handlowe wg. przeterminowania płatności	2018	2017
Należności terminowe	1 732	5 235
Zaległe od 1 do 30 dni	294	1 337
Zaległe od 31 do 60 dni	46	205
Zaległe od 61 do 90 dni	75	195
Zaległe od 91 do 180 dni	33	97

<i>Należności handlowe wg. przeterminowania płatności</i>	2018	2017
Zaległe powyżej 180 dni	963	880
Należności zaległe, w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości	2 123	7 005
Należności zaległe, w przypadku których nastąpiła utrata wartości	1 020	944
Należności handlowe brutto	3 143	7 949

<i>Należności handlowe (struktura walutowa)</i>	2018	2017
a) w walucie polskiej	2 435	7 241
b) w walutach obcych (wg walut)	708	708
- w walucie euro	167	167
- po przeliczeniu na tys. zł	708	708
Należności handlowe razem	3 143	7 949

Odpisy aktualizujące wartość należności obejmują:

Należności objęte postępowaniem upadłościowym, które wg. stanu na dzień 31.12.2018r. wynoszą 886 tys. zł. Dotyczą one należności zgłoszonych w ramach postępowania upadłościowego i likwidacyjnego prowadzonego przez Energomontaż Południe SA z siedzibą w Katowicach - 790 tys. zł, Amontex Sp. z o.o. - 9 tys. zł, Azomet Sp. z o.o. - 1 tys. zł., Wistal Offshore sp. z o.o. - 13 tys. zł., Wistal Marine sp. z o.o. - 35 tys. zł., Wistal Construction sp. z o.o. - 38 tys. zł.

8. Należności z tytułu umów o usługi budowlane

	2018	2017
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	285	1 061
Odpis aktualizujący wartość należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	285	1 061

Od 2016 roku Spółka realizuje umowy o roboty budowlane zawarte w ramach konsorcjum z PAK Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie oraz CKTIS SA z siedzibą w Płocku. Przedmiotem umowy są roboty budowlane w ramach budowy Kotła K5 oraz K6 w Elektrowni Opole. Poniższe zestawienia zawierają informacje o stanie realizacji w/w umów.

Wyszczególnienie	ROU/12/2016	ROU/27/2016	Razem	2016	2017	2018
Poziom zaawansowania	99,6	96,6				
Przychody planowane	4 000	5 034	9 034	8 000	8 482	9 034
Przychody wg. stopnia zaawansowania	3 984	4 862	8 846	2 616	5 609	621
Przychody zafakturowane	3 879	4 908	8 787	1 748	5 416	1 623
Doszacowanie przychodów	105	(46)	59	868	193	(1 002)
Koszty planowane	1 866	2 747	4 613	3 381	4 031	4 613
Koszty szacowane	1 858	2 654	4 512	1 079	2 828	605
Koszty poniesione narastająco	1 955	2 736	4 691	1 056	2 733	902
Doszacowanie kosztów	(97)	(84)	(181)	22	94	(297)
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	202	83	285	925	1 061	285
Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	45	45	80	117	45

9. Należności pozostałe

	2018	2017
Należności pozostałe brutto	2 840	2 805
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	264	264
Należności pozostałe netto	2 576	2 541

31.12.2018	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe
Należności pozostałe brutto	2 012	828
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	13	251
Należności pozostałe netto	1 999	577

31.12.2017	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe
Należności pozostałe brutto	1 967	838
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	13	251
Należności pozostałe netto	1 954	587

Należności pozostałe (struktura walutowa)	2018	2017
a) w walucie polskiej	2 549	2459
b) w walutach obcych (wg walut)	27	82
- w walucie RON	30	92
- po przeliczeniu na tys. zł	27	82
Należności pozostałe razem	2 576	2 541

10. Aktywa finansowe

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

31.12.2017	Pożyczki	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem
Aktywa trwałe ogółem	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Pozostałe należności	0	0	0
Aktywa obrotowe ogółem	286	105	391
Akcje	0	105	105
Aktywa finansowe	286	0	286

Pożyczki zostały udzielone przy zastosowaniu stałej stopy procentowej 5- 8% w skali roku. Wyższa niż obecnie obowiązująca stopa WIBOR. W ocenie Zarządu ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące, z uwagi na małą wartość udzielonych pożyczek.

W dniu 15.12.2017r. Spółka udzieliła krótkoterminowej pożyczki w kwocie 250 tys. zł. Spółce Preig Południe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Jaworznie. Na dzień 30.06.2018 roku kwota naliczonych odsetek wyniosła 5 tys. zł. Pożyczka wraz z odsetkami została spłacona w terminie.

Spółka w dniu 24.04.2016 roku udzieliła pożyczki w kwocie 33 tys. zł. podmiotowi dominującemu Jawel-Centrum Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Termin spłaty pożyczki upływa z dniem 31.12.2019 roku.

W dniu 14.08.2018 roku Emitent zawarł umowę pożyczki krótkoterminowej w kwocie 180 tys. zł, termin spłaty do 31.12.2019 roku, oprocentowanie w skali roku 4%.

W 2018 roku kwota naliczonych odsetek z tytułu umowy pożyczki z Jawel-Centrum sp. z o.o. wynosi 2,7 tys. zł.

	2018	2017
Akcje z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	65	105
- wartość rynkowa	65	105
Wartość według cen nabycia razem	202	202
Wartość na początek okresu razem	105	502
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	(40)	(397)
Wartość bilansowa razem	65	105

Na dzień 31.12.2018r. Termo-Rex SA posiada 64 410 akcji zwykłych na okaziciela JWW S.A. z siedzibą w Katowicach, notowanych na Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Ich wartość w księgach Spółki na dzień 31.12.2018 roku wynosi 65 tys. zł.

<i>Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)</i>	2018	2017
<i>a) w walucie polskiej</i>	215	286
<i>b) w walutach obcych (wg walut)</i>	0	0
Udzielone pożyczki krótkoterminowe razem	215	286

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	2018	2017
<i>Gotówka w kasie</i>	8	43
<i>Rachunki bankowe</i>	16	226
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	269

<i>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)</i>	2018	2017
<i>a) w walucie polskiej</i>	18	264
<i>b) w walutach obcych (wg walut)</i>	6	5
- w walucie euro	1	1
- po przeliczeniu na tys. zł.	6	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	24	269

12. Kapitał własny

	2018	2017
<i>Kapitał podstawowy</i>	11 350	11 350
<i>Kapitał zapasowy</i>	6 393	5 283
<i>Zyski zatrzymane z lat ubiegłych</i>	1 022	1 022
<i>Zysk netto okresu</i>	(812)	1 110
Razem kapitał własny	17 953	18 765

13. 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 31.12.2018r.

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

Stan na 31.12.2017r.

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

14. Inne składniki kapitału własnego

	2018	2017
Kapitał zapasowy	6 393	5 283
Kapitał zapasowy	6 393	5 283

Kapitał zapasowy został utworzony z odpisów z zysku wygenerowanego przez Spółkę w poprzednich okresach sprawozdawczych. Ponadto, zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, spółki akcyjne są obowiązane utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki. O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w Jednostkowym sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

15. Zyski zatrzymane

	2018	2017
Kapitał z tyt. przejścia na MSSF	1 022	1 007
Zysk netto bieżącego okresu	(812)	1 110
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	0	15
Zyski zatrzymane	210	2 132

16. Dywidenda

Akcjonariusze Spółki w trakcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 11 czerwca 2018 roku podjęli uchwałę o przekazaniu całego zysku za 2017 rok na kapitał zapasowy Spółki.

17. Zysk na akcję

Przedstawiony zysk na jedną akcję wylicza się jako iloraz przypadającego na akcjonariuszy zysku oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w ciągu roku.

	2018	2017
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	(812)	1 110
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		
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		

Na dzień 31.12.2018r oraz 31.12.2017r rozwodnienie akcji nie wystąpiło.

	2018	2017
Zysk netto okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyższego szczebla	(671)	918

18. Zobowiązania długoterminowe

	2018	2017
Długoterminowe kredyty i pożyczki	500	700
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	245	120
Długoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	8	8
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	581	709
Zobowiązania długoterminowe razem	1 334	1 537

19. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

	2018	2017
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	ING Bank Śląski SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	600	1 000
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w tys. zł	500	700
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 1,8 p.p.
f) termin spłaty	10.06.2022	11.06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
h) inne - wartość dyskonta	0	0

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

20. Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze

	2018	2017
a) stan na początek okresu	8	12
b) zwiększenia	0	0
c) wykorzystanie	0	4
d) rozwiązanie	0	0
e) stan na koniec okresu	8	8

21. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2018	2017
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionej na wynik finansowy	709	664
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	507	488
rozliczenie umów o usługi budowlane	202	176
2. Zwiększenia	19	502
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	19	502
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	19	19
rozliczenie umów o usługi budowlane	0	483
03. Zmniejszenia	147	457
odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	147	457
rozliczenie umów o usługi budowlane	147	457
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	581	709
odniesionej na wynik finansowy	581	709
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów	526	507
rozliczenie umów o usługi budowlane	55	202

22. Zobowiązani krótkoterminowe

	2018	2017
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	2 334	5 160
Zobowiązania handlowe	1 063	1 622
Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	45	117
Krótkoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	53	99
Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego	0	259
Zobowiązania pozostałe	674	905
Rezerwy pozostałe	29	31
Zobowiązania krótkoterminowe razem	4 198	8 193

23. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	2018	2017
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	ING Bank Śląski 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	1 967	1 972
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,9 p.p.
f) termin spłaty	04.06.2019	15.07.2018
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości	Hipoteka umowna na nieruchomości. Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
h) inne	-----	-----
a) nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	ING Bank Śląski SA	ING Bank Śląski SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	1 200 /umowa wieloproduktowa – linia gwarancji bankowych/	2 000 /umowa wieloproduktowa – linia /
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	0
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 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.	Hipoteka umowna na nieruchomości. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
h) inne	-----	-----
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	ING Bank Śląski SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/

d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	200	200
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,2 p.p.
f) termin spłaty	10.06.2022	11.06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości.	Hipoteka umowna na nieruchomości. Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
h)inne	-----	-----

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

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

W dniu 21.05.2018r. Termo-Rex SA podpisała umowę faktoringu numer 0117/2018 z KUKI Finanse z siedzibą w Warszawie SA o wartości 3 000 tys. zł. Przedmiotem umowy są płatności za dostawy realizowane przez Termo-Rex SA na rzecz Polskiej Grupy Górniczej sp. z o.o. Termin ostatniego dnia wykorzystania limitu upływa z dniem 17.05.2019r. Na dzień 31.12.2018r. wartość zobowiązania z tytułu umowy faktoringu wynosi 0 tys. zł.

24. Zobowiązania handlowe (struktura walutowa)

Zobowiązania handlowe (struktura walutowa)	2018	2017
a) w walucie polskiej	1 031	1 591
b) w walutach obcych	32	31
– w walucie EURO	4	0
– po przeliczeniu na tys. zł	19	0
– w walucie RON	0	0
– po przeliczeniu na tys. zł	0	0
– w walucie GBP	3	7
– po przeliczeniu na tys. zł	13	31
Zobowiązania handlowe razem	1 063	1 622

25. Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	99	84
zwiększenia w okresie	53	99
Wykorzystanie	99	84
Stan na koniec okresu	53	99

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.

26. Pozostałe rezerwy

	31.12.2018	31.12.2017
stan na początek okresu	31	13
zwiększenia	29	31
wykorzystanie	31	13
rozwiązanie	0	0
stan na koniec okresu	29	31

IX. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

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

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

Handel stacja paliw – obejmuje handel paliwami płynnymi, handel pozostałymi artykułami spożywczymi i przemysłowymi prowadzony na stacji paliw oraz usługi korzystania z myjni i odkurzacza.

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

1. Przychody ze sprzedaży

	2018	2017
Przychody ze sprzedaży usług budownictwa przemysłowego	6 945	10 533
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	5 245	1 766
Przychody ze sprzedaży art. elektroinstalacyjnych	2 054	7 025
Przychody ze sprzedaży towarów na stacji paliw	14 023	16 750
Przychody ze sprzedaży razem	28 267	36 074

	2018	2017
Kraj	28 252	36 065
Eksport	15	9
Przychody ze sprzedaży razem	28 267	36 074

Za okres od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku przychody ze sprzedaży do PKN Orlen SA z siedzibą w Płocku przekroczyły poziom 17,9% przychodów ze sprzedaży Spółki.

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

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

Ujawnienie informacji wymaganych wg. MSR 11 Umowy o usługę budowlaną, zawarto w dodatkowych informacjach i objaśniających do sprawozdania z sytuacji finansowej nota numer 10.

2. Koszty według rodzaju

	2018	2017
a) amortyzacja	590	655
b) zużycie materiałów i energii	1 220	1 798
c) usługi obce	4 284	3 133
d) podatki i opłaty	175	139
e) wynagrodzenia	4 621	5 358
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	986	1 140
g) pozostałe koszty rodzajowe	171	490
Koszty według rodzaju, razem	12 047	12 713

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	84	291
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1 357)	(2 012)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(2 669)	(2 559)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 105	8 433

Ujawnienie informacji wymaganych wg. MSR 11 Umowy o usługę budowlaną, zawarto w dodatkowych informacjach i objaśniających do sprawozdania z sytuacji finansowej nota numer 10.

3. Przychody operacyjne

	2018	2017
Odpisy z tytułu przywrócenia wartości aktywów niefinansowych	10	32
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	49	0
Odszkodowania	69	108
Inne przychody operacyjne	25	6
Odsetki	9	19
przychody operacyjne, razem	162	165

4. Koszty operacyjne

	2018	2017
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	78	129
Rezerwa na badanie bilansu	29	31
Darowizna	0	10
Koszty likwidacji odszkodowania	23	12
Niedobory z różnic inwentaryzacyjnych	22	0
Inne koszty operacyjne	21	16
Reklasyfikacja odsetek	9	22
Strata na zbyciu niefinansowych aktywów trwałych	0	8
Koszty postępowań sądowych i kar	36	48
Inne koszty operacyjne, razem	218	276

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

5. Przychody finansowe

	2018	2017
Odsetki od pożyczek	8	2
Dywidenda należna	0	120
Przychód z faktoringu	257	0
Przychód ze sprzedaży wierzytelności	0	33
Przychody finansowe , razem	265	155

6. Koszty finansowe

	2018	2017
Odsetki od kredytów i pożyczek	149	82
Pozostałe odsetki	0	33
Usługi bankowe	101	50
Faktoring	257	0
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	507	165

7. Bieżący podatek dochodowy

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek ujmuje się w wyniku finansowym, z wyłączeniem zakresu, w którym odnosi się on bezpośrednio do pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym. W tym przypadku podatek również ujmowany jest odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym. Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych.

Podatek dochodowy ujęty w zysku netto:

	2018	2017
Podatek dochodowy bieżący	11	327
Podatek odroczony	(146)	37
Razem podatek dochodowy	(135)	364

Uzgodnienie teoretycznego podatku wynikającego z zysku przed opodatkowaniem i ustawowej stawki podatkowej do obciążenia z tytułu podatku dochodowego wykazanego w zysku netto przedstawia się następująco:

Podatek dochodowy bieżący	2018	2017
Zyska (strata) brutto	(947)	1 474
Stawka podatku dochodowego	19%	19%
Podatek dochodowy wg ustawowej stawki podatkowej	11	280
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	1 004	215
Przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu podlegającego opodatkowaniu i rozliczeniu przychodu z roku ubiegłego	981	(358)

<i>Podatek dochodowy bieżący</i>	2018	2017
<i>Koszty i straty nieuznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu</i>	208	786
<i>Koszty uzyskania przychodu niezaliczone do kosztów w rachunkowości w ub. roku</i>	(185)	(213)
<i>Odliczenie od dochodu</i>	0	0
<i>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</i>	57	1 689
<i>Podatek dochodowy według stawki 19%</i>	11	321
<i>Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu</i>	11	321
<i>Zryczałtowany podatek dochodowy</i>	0	6
<i>Podatek dochodowy bieżący wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	11	327

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości spółka dokonała kompensaty aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Po dokonaniu kompensaty w sprawozdaniu finansowym wykazuje się następujące kwoty:

<i>Podatek dochodowy odroczony, wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	2018	2017
<i>Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych</i>	(146)	37
<i>Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych</i>	0	0
<i>Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu</i>	0	0
<i>Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy</i>	0	0
<i>Inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)</i>	0	0
<i>Podatek dochodowy odroczony, razem</i>	(146)	37

8. Wyniki bieżącego okresu wg. segmentów branżowych

Wyszczególnienie	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Handel stacja paliw	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	6 945	5 245	14 023	2 054	28 267
Koszty segmentu	6 082	4 449	12 807	1 512	24 850
Wynik segmentu	863	796	1 216	542	3 417
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	2	149	867	339	1 357
Koszty ogólnego zarządu	2 007	236	258	168	2 669
Strata ze sprzedaży	(1 146)	411	91	35	(609)
Poz. przychody operacyjne i finansowe					427
Poz. koszty operacyjne i finansowe					725
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej					(40)
Pod. dochodowy					(135)
Zysk netto					(812)
Nakłady inwestycyjne					
Nakłady inwestycyjne nie przypisane do segmentu					
Amortyzacja przypisana	179	18	127	4	328
Amortyzacja nie przypisana					262

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

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

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

Handel paliwami – obejmuje handel paliwami płynnymi, handel pozostałymi artykułami spożywczymi i przemysłowymi prowadzony na stacji paliw oraz usługi korzystania z myjni i odkurzacza.

Zestawienie poszczególnych poziomów wyników wypracowanych w latach 2018 i 2017 przedstawia się następująco:

Pozycja	2018	2017
Zysk brutto ze sprzedaży	3 417	6 563
Zysk/Strata ze sprzedaży	(609)	1 992
Zysk /Strata z działalności operacyjnej	(665)	1 881
Zysk /Strata brutto	(947)	1 474
Zysk/Strata netto	(812)	1 110
EBIT	(832)	1 563
EBITDA	(242)	2 218

9. Sposób podziału zysku za prezentowane lata

Strata za 2018 r.:

Zarząd rekomenduje pokrycie straty za 2018 rok w kwocie 812 tys. zł. w całości z kapitału zapasowego Spółki.

Zysk za 2017 r.:

Zarząd rekomendował odniesienie zysku za 2017 rok w kwocie 1 110 tys. zł w całości na kapitał zapasowy Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy Termo-Rex SA, które odbyło się w dniu 11.06.2018 roku. przychyliło się do wniosku Zarządu i podjęło uchwałę o przeniesienie zysku z 2017 roku w całości na kapitał zapasowy Spółki.

X. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią. Zapłacone odsetki z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych wykazuje się w przepływach z działalności finansowej. Zapłacone odsetki z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek, leasingu finansowego oraz pozostałe zapłacone odsetki wykazuje się w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej.

Środki pieniężne na początek roku: 269

Środki pieniężne na dzień 31.12.2018r : 24

Pozycja Inne wpływy inwestycyjne w kwocie 253 tys. zł dotyczy spłaty pożyczki.

Pozycja Inne wydatki inwestycyjne w kwocie 30 tys. zł dotyczy zaliczki na środki trwałe, w kwocie 180 tys. zł dotyczy pożyczki, w kwocie 80 tys. zł wydatki na inwestycje.

Pozycja zmiany bilansowej	Kwota	Pozycja w rachunku przepływów pieniężnych
	590	Amortyzacja
	(49)	Zysk z działalności inwestycyjnej
	104	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych
	(819)	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych
	(380)	Leasing środków trwałych
	38	Zapłata za środki trwałe z ubiegłego roku
	(2)	Zobowiązane dotyczące środków trwałych
Razem	(518)	
Wartości niematerialne i prawne	7	
Rzeczowe aktywa trwałe	(525)	
Razem	(518)	

Pozycja zmiany bilansowej	Kwota	Pozycja w rachunku przepływów pieniężnych
	5 789	Zmiana stanu należności
	(30)	Inne wydatki inwestycyjne
	(136)	Podatek dochodowy
Razem	5 623	
Należności	5 623	
Razem	5 623	

Pozycja zmiany bilansowej	Kwota	Pozycja w rachunku przepływów pieniężnych
	(826)	Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek
	(259)	Podatek dochodowy
	(38)	Zapłata za środki trwałe z ubiegłego roku
	2	Brak zapłaty za zakupione środki trwałe
Razem	(1 121)	
Zobowiązania	(1 121)	
Razem	(1 121)	

XI. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje o instrumentach finansowych

31.12.2018	Pożyczki udzielone	Należności handlowe i z tyt. umów o usługi budowlane	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania handlowe i z tyt. umów o usł. budowlane
Wartość netto na koniec okresu w tym:	215	2 408	65	24	3 079	1 108
<i>jednostki powiązane</i>	215	99	0	0	0	89
<i>jednostki, w których emitent posiada zaangażowanie</i>	0	0	0	0	0	0
<i>jednostki pozostałe</i>	0	2 309	65	24	3 079	1 019

31.12.2017	Pożyczki udzielone	Należności handlowe i z tyt. umów o usługi budowlane	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania handlowe i z tyt. umów o usł. budowlane
Wartość netto na koniec okresu w tym:	286	8 066	105	269	5 980	1 739
<i>jednostki powiązane</i>	35	9	0	0	0	0
<i>jednostki, w których emitent posiada zaangażowanie</i>		195	0	0	0	0
<i>jednostki pozostałe</i>	251	7 862	105	269	5 980	1 739

Zmiany instrumentów finansowych

31.12.2018	Pożyczki udzielone	Należności handlowe i z tyt. umów o usługi budowlane	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania handlowe oraz tyt. umów o usł. budowlane
Wartość na netto początek okresu	286	8 066	105	269	5 980	1 739
<i>zwiększenia</i>	187	35 126	0	29 932	6 185	29 008
<i>zmniejszenia w okresie</i>	258	40 784	0	30 177	9 086	29 639
Wartość netto na koniec okresu	215	2 408	65	24	3 079	1 108
<i>odpisy w okresie</i>	0	76	0	0	0	0
<i>aktualizacja</i>	0		(40)	0	0	0
Wartość netto koniec okresu	0	2 408	65	24	3 079	1 108
Wartość brutto na koniec okresu	0	3 428	252	24	3 079	1 108
Odpisy na koniec okresu	0	1 020	50	0	0	0
Aktualizacja	0	0	(137)	0	0	0

31.12.2017	Pożyczki udzielone	Należności handlowe i z tyt. umów o usługi budowlane	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania handlowe oraz z tytułu umów o usł. budowlane
Wartość netto na początek okresu	34	6 593	502	304	1 197	4 362
zwiększenia	252	42 237	0	36 975	5 257	33 744
zmniejszenia w okresie		40 735	0	37 010	474	36 367
Wartość netto na koniec okresu	286	8 066	105	269	5 980	1 739
odpisy w okresie	0	29	0	0	0	0
aktualizacja	0		(397)	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	286	8 066	105	269	5 980	1 739
Wartość brutto na koniec okresu	286	9 010	252	269	5 980	1 739
Odpisy na koniec okresu	0	944	50	0	0	0
Aktualizacja	0	0	(97)	0	0	0

2. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Spółka w okresie sprawozdawczym nie zawierała żadnych transakcji z podmiotami zależnymi lub powiązаныmi 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	Podmiot zależny, Emitent posiada 51,017% udział w kapitale zakładowym CKTIS .SA.
3	Termo-Rex Power Romania SRL, Bukareszt, Rumunia	Spółka zależna, Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki

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

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

Dane liczbowe dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi w okresie 01.01.2018r. do 31.12.2018r.

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

Obroty netto	01.01.2018 31.12.2018
Pożyczka udzielona przez Termo-Rex SA Jawel-Centrum Sp. z o.o.	180

Należności i zobowiązania	31.12.2018
Należności od Jawel-Centrum Sp. z o.o. z tytułu pożyczki	215

Spółka w 2016 roku udzieliła pożyczki w kwocie 33 tys. zł. podmiotowi dominującemu Jawel-Centrum Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Termin spłaty pożyczki upływa z dniem 31.12.2019 roku.

W dniu 14.08.2018 roku Emitent zawarł umowę pożyczki krótkoterminowej w kwocie 180 tys. zł, termin spłaty do 31.12.2019 roku, oprocentowanie w skali roku 4%.

W 2018 roku kwota naliczonych odsetek z tytułu pożyczek udzielonych jednostce dominującej wynosi 2,7 tys. zł.

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

Obroty netto	01.01.2018 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży usług - Termo-Rex Power Romania SRL	15
Zakupu materiałów - Termo-Rex Power Romania SRL	277

Należności i zobowiązania	31.12..2018
Należności od Termo-Rex Power Romania SRL	18
Zaliczki na dostawy	27
Zobowiązania wobec Termo-Rex Power Romania SRL	0

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA z podmiotem zależnym

Obroty netto	01.01.2018 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży na rzecz CKTIS SA	932
Zakupu usług od CKTIS SA	737

Należności i zobowiązania	31.12.2018
Należności od CKTIS SA	81
Zobowiązania wobec CKTIS SA	89

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA a pozostałymi podmiotami powiązаныmi osobowo

Obroty netto	01.01.2018 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży - LAB Sp. z o.o.	42
Koszty zakupu- LAB Sp. z o.o.	0

Należności i zobowiązania	31.12.2018
Należności od LAB Sp. z o.o.	24
Zobowiązania wobec LAB Sp. z o.o.	0

Obroty netto	01.01.2018 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży - Jacek Jussak /członek Zarządu/sprzedaż samochodu osobowego	0
Koszty zakupu - Jacek Jussak	0

Należności i zobowiązania	31.12.2018
Należności od Jacek Jussak	20
Zobowiązania wobec Jacek Jussak	0

3. Ryzyka finansowe

Działalność Spółki narażona jest na różne rodzaje ryzyk finansowych takich jak ryzyko zmiany stóp procentowych, ryzyko kredytowe, ryzyko walutowe, ryzyko utraty płynności. Zarząd Spółki skupia się na zapewnieniu odpowiedniej płynności umożliwiającej realizację zadań w zakresie bieżącej działalności operacyjnej oraz realizację zadań inwestycyjnych. Ryzyka finansowe szczegółowo zostały opisane w Sprawozdaniu z działalności Spółki za 2018 rok.

4. Dane o pozycjach pozabilansowych

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

Wystawiona przez ING Bank Śląski na zlecenie Termo-Rex S.A. gwarancję bankową Nr KLG38613IN16 na mocy której została udzielona na rzecz PAK Serwis Sp. z siedzibą w Koninie gwarancja za zobowiązania Spółki z tytułu dobrego wykonania kontraktu w kwocie 400 tys. zł. Ostateczny termin ważności gwarancji ustalony został na dzień 31.03. 2019 r. Pozostałe warunki przedmiotowej Umowy Zlecenia nie odbiegają od standardowych warunków dla umów tego typu.

Wystawiona przez ING Bank Śląski na zlecenie Termo-Rex S.A. gwarancję bankową Nr KLG37341IN16 na mocy której została udzielona na rzecz PAK Serwis Sp. z siedzibą w Koninie gwarancja za zobowiązania Spółki z tytułu dobrego wykonania kontraktu w kwocie 400 tys. zł. Ostateczny termin ważności gwarancji ustalony został na dzień 31.03. 2019 r. Pozostałe warunki przedmiotowej Umowy Zlecenia nie odbiegają od standardowych warunków dla umów tego typu.

Wystawiona przez ING Bank Śląski na zlecenie Termo-Rex S.A. gwarancję bankową Nr KLG 45942IN17 na mocy której została udzielona na rzecz Doosan Babcock Energy Polska SA siedzibą w Rybniku gwarancja za zobowiązania Spółki z

tytułu dobrego wykonania kontraktu 12,9 tys. zł. Ostateczny termin ważności gwarancji ustalony został na dzień 29 września 2019 r. Pozostałe warunki przedmiotowej Umowy Zlecenia nie odbiegają od standardowych warunków dla umów tego typu.

Spółka na dzień 31.12.2018 r. nie posiada depozytów zabezpieczających i transakcji forward. Spółka nie poręczała ani nie gwarantowała spłaty zadłużenia innego podmiotu, w następstwie czego w Spółce nie występują zadłużenia pośrednie.

5. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa

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

Nie dotyczy

6. Przychody, koszty i wynikach działalności zaniechanej

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

Nie dotyczy.

7. Nakłady inwestycyjne

Poniesione w 2018 roku istotne nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe wynosiły 1 076 tys. zł.

Istotne nakłady inwestycyjne poniesione w 2018 roku.

Przedmiot inwestycji	Kwota nakładu (tys. zł)	Źródło finansowania
Grunty	31	Środki własne
Hala produkcyjna	631	Środki własne
Samochody osobowe	380	Leasing
Serwer	34	Środki własne

Na dzień 31.12.2018 r. największe nakłady inwestycyjne poniesiono w związku z budową hali produkcyjnej. Jej oddanie do użytku planowane jest na maj bieżącego roku.

Wydatki inwestycyjne planowane przez Spółkę na 2019 roku inwestycje obejmują:

- ✓ zakończenie budowy i oddanie do użytku hali produkcyjnej, planowane wydatki do poniesienia 200 tys. zł.
- ✓ wyposażenie stanowisk spawalniczo-montażowych hali produkcyjnej 500 tys. zł.

i ściśle wiążą się z rozpoczęciem produkcji elementów konstrukcji metalowych. Realizowane w 2019 roku prace inwestycyjne finansowane będą ze środków własnych spółki (do dnia sporządzenia raportu poniesiono sfinansowane ze środków własnych wydatki w kwocie 170 tys. zł/.

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy

9. Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń, innych umów zobowiązujących

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

W 2018 roku Termo-Rex S.A regulowała w terminie wszystkie swoje zobowiązania wynikające z zaciągniętych kredytów i pożyczek. Opłaty z tytułu udzielonych gwarancji bankowych także regulowane były w ustalonych terminach.

10. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

	2018	2017
Wynagrodzenie	45,8	38,1
- za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17,2	6,5
- za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego	16,8	19,8
- za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11,8	11,8

Rada Nadzorcza Spółki zgodnie z kompetencjami wynikającymi ze statutu Spółki dokonała wyboru firmy audytorskiej do przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz do zbadania sprawozdań finansowych Spółki Termo-Rex SA oraz Grupy Termo-Rex za 2017 i 2018 rok. Wybrano firmę ATAC Audytorzy i Partnerzy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3565. W dniu 27.12.2017 roku Zarząd na podstawie upoważnienia Rady Nadzorczej podpisał umowę z ATAC Audytorzy i Partnerzy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach dotyczącą dokonania badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Termo-Rex SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Termo-Rex za lata 2017 i 2018. Łączna wartość wynagrodzenia należnego w/w podmiotowi za przegląd oraz badanie i ocenę sprawozdań finansowych Termo-Rex SA za 2018 rok wynosi 45,8 tys. zł. netto.

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

Nie wystąpiły.

12. Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym.

W dniu 21 stycznia 2019 r. konsorcjum firm Termo-Rex SA – Lider konsorcjum oraz CKTiS SA – uczestnik, zawarło umowę na montaż rurociągów systemu parowego na potrzeby budowy bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Stalowa Wola. Wynagrodzenie Konsorcjum wynosić będzie nie mniej niż 10 382 tys. zł. Ostateczne rozliczenie prac nastąpi po dokonaniu odbioru prac przez Zamawiającego. Termin przystąpienia do realizacji prac wyznaczono na 1 lutego 2019 roku, a ich zakończenia na 31 grudnia 2019 roku.

13. Relacje między prawnym poprzednikiem a Emitentem.

Nie dotyczy.

14. Korekty związane z przekroczeniem średniorocznej stopy inflacji

Przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego- jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z ostatnich trzech lat działalności Emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%. – Nie wystąpiło.

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

Nie wystąpiły.

16. Dokonane korekty błędów podstawowych

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

Nie wystąpiły.

17. Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

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

Nie wystąpiło.

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

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

Nie dotyczy.

19. Jednostki dla których Emitent jest wspólnikiem ponoszącym nieograniczona odpowiedzialność materialną.

Nie występują.

20. Oświadczenia Zarządu

W sprawie rzetelności sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Sprawozdanie Zarządu z działalności Termo-Rex S.A. oraz Grupy Kapitałowej Termo-Rex za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Termo-Rex S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Jaworzno, 26.04.2019r.

*Jacek Jussak
Prezes Zarządu*

*Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu*

*Jarosław Żemła
Wiceprezes Zarządu*

