

*Rozszerzony Skonsolidowany
Raport Kwartalny Grupy
TERMO-REX*

za III kwartał 2018 rok

26.11.2018

Spis treści

<i>Spis treści</i>	2
WYBRANE DANE FINANSOWE	6
<i>Skonsolidowane wybrane dane finansowe</i>	6
<i>Jednostkowe wybrane dane finansowe</i>	7
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY TERMO-REX ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU	9
<i>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Termo-Rex</i>	9
<i>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	10
<i>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>	11
<i>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>	12
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU	13
<i>Organizacja Grupy Kapitałowej oraz przedmiot jej działalności</i>	13
<i>Założenie kontynuacji działalności</i>	15
<i>Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej</i>	15
<i>Zasady sporządzania skonsolidowanego raportu kwartalnego</i>	16
<i>Aktywa niematerialne</i>	16
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	16
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	17
<i>Zapasy</i>	18
<i>Należności handlowe</i>	18
<i>Należności z tytułu umów o usługi budowlane</i>	18
<i>Należności pozostałe</i>	19
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	19

Zobowiązani krótkoterminowe.....	20
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	20
Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze.....	21
Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych.....	21
Pozostałe rezerwy.....	21
Segmenty działalności operacyjnej Grupy Termo-Rex.....	22
<i>JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TERMO-REX SA ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU</i>	23
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Termo-Rex SA.....	23
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	24
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	25
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	26
<i>INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU</i>	27
Podstawa sporządzenia sprawozdania.....	27
Aktywa niematerialne.....	27
Rzeczowe aktywa trwałe.....	27
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	28
Zapasy.....	28
Należności handlowe.....	29
Należności z tytułu umów o usługi budowlane.....	29
Należności pozostałe.....	29
Zobowiązania długoterminowe.....	30
Zobowiązani krótkoterminowe.....	30
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	31
Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze.....	31

<i>Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych</i>	31
<i>Pozostałe rezerwy – rezerwa na badanie sprawozdania</i>	32
<i>Kapitał akcyjny</i>	32
<i>Segmenty działalności operacyjnej Spółki Termo-Rex SA</i>	33
<i>Informacja o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.</i>	34
<i>Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ceny lub zmiany wykorzystywania tych aktywów.</i>	34
<i>Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.</i>	34
<i>Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.</i>	34
<i>Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu bilansowym mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.</i>	34
<i>Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.</i>	34
<i>Informacja o zawartych umowach znaczących</i>	34
<i>Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.</i>	35
<i>Transakcje z podmiotami powiązanymi</i>	36
POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY TERMO-REX	38
<i>Aktywa Grupy</i>	38
<i>Aktywa jednostki dominującej - Termo-Rex SA</i>	38
<i>Pasywa Grupy</i>	39
<i>Pasywa jednostki dominującej - Termo-Rex SA</i>	39
<i>Przychody ze sprzedaży Grupy w ujęciu kwartalnym</i>	40
<i>Przychody ze sprzedaży jednostki dominującej - Termo-Rex SA w ujęciu kwartalnym</i>	41
<i>Omówienie wyników operacyjnych Grupy</i>	42
<i>Omówienie wyników operacyjnych jednostki dominującej.</i>	44

<i>Nakłady inwestycyjne</i>	46
<i>Sezonowość działalności</i>	46
<i>Wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń, innych umów zobowiązujących</i>	46
<i>Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego</i>	46
<i>Dokonane korekty błędów podstawowych</i>	47
<i>Istotne zmiany aktywów, pasywów jednostki zależnej objętej sprawozdaniem skonsolidowanym</i>	47
<i>Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia, przesunięcia lub sprzedaży jednostek gospodarczych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności</i>	47
<i>Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok</i> ...	47
<i>Akcjonariusze posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego</i>	47
<i>Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej</i>	48
<i>Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta</i>	48
<i>Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych</i>	48
<i>Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału</i>	48
<i>Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności</i>	49

WYBRANE DANE FINANSOWE
Skonsolidowane wybrane dane finansowe

Pozycja	30.09.2018 tys. zł	30.09.2017 tys. zł	30.09.2018 tys. euro	30.09.2017 tys. euro
Aktywa trwałe	18 022	15 837	4 219	3 675
Rzeczowe aktywa trwałe	15 626	12 850	3 658	2 982
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	2 629	0	610
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 125	88	263	20
Aktywa obrotowe	19 847	12 072	4 646	2 802
Zapasy	4 588	1 913	1 074	444
Należności handlowe	10 902	5 117	2 552	1 187
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	972	1 605	228	372
Należności pozostałe	2 951	2 971	691	689
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	265	277	62	64
Suma aktywów	37 869	27 909	8 866	6 477
Kapitał własny	21 361	19 584	5 001	4 545
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 657	2 634
Zyski zatrzymane	958	2 401	224	557
Zobowiązania długoterminowe	2 687	1 617	629	375
Zobowiązania krótkoterminowe	13 821	6 708	3 236	1 557
Suma pasywów	37 869	27 909	8 866	6 477

Pozycja	30.09.2018 tys. zł.	30.09.2017 tys. zł.	30.09.2018 tys. euro	30.09.2017 tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży	49 560	26 270	11 652	6 172
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	429	1 966	101	462
Zysk przed opodatkowaniem	307	1 735	72	408
Zysk (strata) netto	71	1 400	17	329

Pozycja	30.09.2018 tys. zł.	30.09.2017 tys. zł.	30.09.2018 tys. euro	30.09.2017 tys. euro
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	926	133	218	31
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 113)	(1 842)	(262)	(433)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	174	1 679	41	394
Przepływy pieniężne razem	(13)	(30)	(3)	(7)
Środki pieniężne na początek okresu	278	307	65	72
Środki pieniężne na koniec okresu	265	277	62	65

Jednostkowe wybrane dane finansowe

Pozycja	30.09.2018 tys. zł	30.09.2017 tys. zł	30.09.2018 tys. euro	30.09.2017 tys. euro
Aktywa trwałe	17 033	15 267	3 988	3 543
Rzeczowe aktywa trwałe	14 061	12 850	3 292	2 982
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	2 011	0	467
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	104	87	24	20
Aktywa obrotowe	7 851	12 088	1 838	2 805
Zapasy	1 458	1 911	341	443
Należności handlowe	2 968	5 126	695	1 190
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	314	1 605	74	372
Należności pozostałe	2 685	3 023	629	702
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	257	234	60	54
Suma aktywów	24 884	27 355	5 826	6 348
Kapitał własny	18 632	19 084	4 362	4 429
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 657	2 634
Zyski zatrzymane	889	2 451	208	569
Zobowiązania długoterminowe	1 413	1 617	331	375
Zobowiązania krótkoterminowe	4 839	6 654	1 133	1 544
Suma pasywów	24 884	27 355	5 826	6 348

Pozycja	30.09.2018 tys. zł	30.09.2017 tys. zł	30.09.2018 tys. euro	30.09.2017 tys. euro
Przychody netto ze sprzed	25 384	26 270	5 968	6 172
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	115	2 061	27	484
Zysk przed opodatkowaniem	(128)	1 764	(30)	414
Zysk (strata) netto	(133)	1 429	(31)	336

Pozycja	30.09.2018 tys. zł	30.09.2017 tys. zł	30.09.2018 tys. euro	30.09.2017 tys. euro
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 210	87	284	20
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 100)	(1 837)	(259)	(432)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(122)	1 680	(29)	395
Przepływy pieniężne razem	(12)	(70)	(3)	(16)
Środki pieniężne na początek okresu	269	304	63	71
Środki pieniężne na koniec okresu	257	234	60	55

Kursy wymiany złotego

Kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu:

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
EUR	4,2714	4,1709	4,3091

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

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
EUR	4,2535	4,2447	4,2566

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.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY TERMO-REX ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Termo-Rex

		30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
	Aktywa				
I	Aktywa trwałe	18 022	17 374	16 241	15 837
1	Aktywa niematerialne	40	48	42	47
2	Rzeczowe aktywa trwałe	15 626	14 980	13 436	12 850
3	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0	0	2 423	2 629
4	Inwestycje pozostałe	1 213	1 193	223	223
5	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 125	1 139	117	88
6	Inne aktywa	18	14	0	0
II	Aktywa obrotowe	19 847	28 370	12 554	12 072
1	Zapasy	4 588	3 169	1 352	1 913
2	Należności handlowe	10 902	20 479	7 004	5 117
3	Należności z tyt. umów o usługi budowlane	972	1 070	1 061	1 605
4	Należności pozostałe	2 951	3 346	2 468	2 971
5	Aktywa finansowe	169	106	391	189
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	265	200	278	277
	Aktywa razem	37 869	45 744	28 795	27 909

		30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
	Pasywa				
I	Kapitał własny	21 361	21 924	19 048	19 584
1	Kapitał akcyjny	11 350	11 350	11 350	11 350
2	Inne składniki kapitału własnego	6 393	6 393	5 835	5 835
3	Różnice kursowe z przeliczenia	(5)	(2)	0	(2)
4	Zyski zatrzymane	958	1 440	1 863	2 401
5	Udziały niekontrolujące	2 665	2 743	0	0
	w tym: kapitał własny przypadający na akcjonariusza jednostki domin.	18 697	19 181	19 048	19 584
II	Zobowiązania długoterminowe	2 687	2 381	1 537	1 617
1	Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	1 126	821	820	802
2	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	8	8	8	12
3	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 553	1 552	709	803
III	Zobowiązania krótkoterminowe	13 821	21 439	8 210	6 708
1	Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	6 722	10 537	5 160	2 209
2	Zobowiązania handlowe	4 017	5 836	1 631	3 265
3	Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	53	69	117	0
4	Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	79	122	259	124
5	Zobowiązania pozostałe	2 919	4 794	913	1 109
6	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	31	81	99	1
7	Rezerwy pozostałe	0	0	31	0
	Pasywa razem	37 869	45 744	28 795	27 909

Wartość księgowa	21 361	21 924	19 048	19 584
Liczba akcji (w szt.)	113 500 000	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję(w zł)	0,18	0,18	0,17	0,17
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	113 500 000	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,18	0,18	0,17	0,17

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

		01.07.2018 30.09.2018	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2017 30.09.2017
I.	Przychody netto ze sprzedaży	14 782	49 560	9 435	26 270
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	13 503	44 541	7 929	20 833
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 279	5 019	1 506	5 437
IV.	Koszty sprzedaży	358	1 175	444	1 495
V.	Koszty ogólnego zarządu	1 255	3 393	613	1 890
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	(334)	451	449	2 052
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	23	138	28	40
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	54	160	102	126
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(365)	429	375	1 966
X.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	3	(37)	8	(347)
XI.	Przychody finansowe	1	7	0	122
XII.	Koszty finansowe	86	321	42	72
XIII.	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	0	0	(28)	66
	Zyski z tyt. okazjonalnego nabycia	0	229	0	0
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(447)	307	313	1 735
XV.	Podatek dochodowy bieżący	100	363	24	176
XVI.	Podatek dochodowy odroczony	16	(127)	(9)	159
XVII.	Zysk (strata) netto	(563)	71	298	1 400
	- akcjonariuszy jednostki dominującej	(485)	61	298	1 400
	- udziały niekontrolujące	(78)	10	0	0
XVIII.	Inne całkowite dochody	0	0	0	0
	Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0
XIX.	Łączne całkowite dochody	(563)	71	298	1 400
	- akcjonariuszy jednostki dominującej	(485)	61	298	1 400
	- udziały niekontrolujące	(78)	10	0	0

Zysk (strata) netto	(563)	71	298	1 400
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,0	0,00	0,00	0,01
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,0	0,00	0,00	0,01

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

30.09.2018	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Udziały nie dające kontroli	Razem kapitał własny
<i>Stan na 01.01.2018</i>	11 350	5 835		1 863		19 048
<i>Całkowite dochody</i>				61	10	71
<i>Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia</i>			(5)	1		(4)
<i>Rozliczenie jednostki stowarzyszonej</i>		(552)		140		(412)
<i>Udziały nie dające kontroli</i>					2 655	2 655
<i>Rozliczenie wyniku</i>		1 110		(1 107)		3
<i>Stan na 31.12.2017</i>	11 350	6 393	(5)	958	2 665	19 048

31.12.2017	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<i>Stan na 01.01.2017</i>	11 350	4 722	(2)	2 096	18 166
<i>Całkowite dochody</i>			4	862	866
<i>Zmiana stanu zysków zatrzymanych</i>				18	18
<i>Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia</i>			(2)		(2)
<i>Podział wyniku</i>		1 113		(1 113)	0
<i>Stan na 31.12.2017</i>	11 350	5 835	0	1 863	19 048

30.09.2017	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<i>Stan na 01.01.2017</i>	11 350	4 722	0	2 094	18 166
<i>Całkowite dochody</i>			0	1 400	1 400
<i>Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia</i>			(2)	2	0
<i>Podział wyniku</i>		1 113		(1 095)	18
<i>Stan na 30.09.2017</i>	11 350	5 835	(2)	2 401	19 584

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2018 30.09.2017	01.01.2017 30.09.2017
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(447)	307	312	1 734
II. Korekty razem	2 672	619	(58)	(1 601)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	28	(66)
Podatek dochodowy	(143)	(543)	(23)	(188)
Amortyzacja	225	622	168	523
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	64	189	31	58
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(3)	(12)	(8)	347
Zmiana stanu rezerw	(50)	(130)	(22)	(100)
Zmiana stanu zapasów	(1 088)	(1 935)	(277)	(31)
Zmiana stanu należności	9 679	8 638	(853)	(363)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych	(6 013)	(5 981)	898	(1 781)
Inne korekty – zysk z tyt. okazjonalnego nabycia	0	(229)	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 225	926	254	133
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	101	359	19	23
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	96	104	(1)	3
Dywidendy otrzymane	0	0	0	0
Odsetki otrzymane	5	5	20	20
Inne wpływy inwestycyjne	0	250	0	0
II. Wydatki	391	1 472	312	1 865
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	325	857	46	392
Na aktywa finansowe, w tym:	0	447	0	0
w jednostkach powiązanych	0	447	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	66	168	266	1 473
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(290)	(1 113)	(293)	(1 842)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
I. Wpływy	0	4 091	43	2 051
Kredyty i pożyczki	0	4 091	43	2 051
II. Wydatki	1 870	3 917	109	372
Splaty kredytów i pożyczek	1 719	3 529	50	216
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	86	193	28	96
Odsetki	65	195	31	60
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 870)	174	(66)	1 679
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-)	65	(13)	(105)	(30)

	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2018 30.09.2017	01.01.2017 30.09.2017
B.III+/-C.III)				
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	65	(13)	(105)	(30)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	200	278	382	307
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	265	265	277	277
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU

Organizacja Grupy Kapitałowej oraz przedmiot jej działalności.

W skład Grupy Kapitałowej Termo-Rex wchodzi:

Jednostka Dominująca

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

NIP: 6322006690
REGON: 242619597
KRS: 0000400094

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

Przedmiot działalności spółki obejmuje m.in.:

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

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

Jednostki zależne

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

Nr wpisu do rejestru handlowego – J40/12917/2014

Nr CUI (NIP) – 33772180

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

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

Podstawowy przedmiot działalności spółki obejmuje m.in.:

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

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

NIP: 5830005302

REGON: 190022907

KRS: 0000455894

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

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

- PKD 42.21.Z. - Roboty związane z budową rurociągów przemysłowych i sieci rozdzielczych,
- PKD 25.11.Z. - Produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- PKD 33.12.Z. - Naprawa i konserwacja maszyn,
- PKD 33.20.Z. - Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- PKD 43.99.Z. - Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- PKD43.22.Z. - Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, cieplnych, gazowych i klimatyzacyjnych,
- PKD41.20.Z. - Roboty budowlane związane z wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
- PKD 42.99.Z. - Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej nie sklasyfikowane,

PKD 43.11.Z. - Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych,
PKD 71.20.B. - Pozostałe badania i analizy techniczne.

Nazwa jednostki	Siedziba jednostki	Udział Termo-Rex SA w kapitale zakładowym jednostki
Termo-Rex Power Romania SRL	Bukareszt Bld. Natiunile Unite nr 1 Rumunia	100%
CKTiS SA	Płock, Zglenickiego 47c Polska	51,017%

W styczniu 2018 roku nastąpiło zwiększenie z 33,001% do 51,01% udziału Termo-Rex SA (jednostka dominująca) w kapitale zakładowym CKTiS SA. W dniu 24 stycznia 2018 r. Spółka dominująca zawarła z trzema osobami fizycznymi umowy zakupu akcji, na podstawie których Spółka dominująca nabyła od tych osób łącznie 26 277 akcji zwykłych imiennych spółki CKTiS Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, KRS: 0000455894. o wartości nominalnej 10 zł każda i łącznej wartości nominalnej 262 770 zł.

Zakupione akcje stanowiły 18,016% w kapitale zakładowym CKTiS i uprawniały do 26 277 głosów na Walnym Zgromadzeniu CKTiS. Po nabyciu Akcji na podstawie umów, Spółka dominująca posiada 74 409 akcji, stanowiących łącznie 51,017% udział w kapitale zakładowym CKTiS SA, uprawniających do 74 409 głosów na walnym zgromadzeniu CKTiS SA. W związku z zakupem Spółka CKTiS SA została od 2018 roku objęta konsolidacją metodą pełną.

Założenie kontynuacji działalności

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

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej

Zarząd na 30.09.2018r.:

Prezes Zarządu – Jacek Jussak

Wiceprezes Zarządu – Barbara Krakowska

Wiceprezes Zarządu – Jarosław Żemła

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 23 maja 2018r podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 1 czerwca 2018r do składu Zarządu Pana Jarosława Żemła i powierzeniu mu funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. operacyjnych.

Rada Nadzorcza na 30.09.2018 r.:

Tomasz Kamiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Tomasz Obarski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Marek Tatar – Członek Rady Nadzorczej,

Mariola Mendakiewicz – Członek Rady Nadzorczej,

Anna Antonik – Członek Rady Nadzorczej.

Zasady sporządzania skonsolidowanego raportu kwartalnego.

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Termo-Rex za rok 2017.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem tych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Dane do niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzone zostały z zastosowaniem tych samych zasad i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2017.

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

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne oszczędności i główne źródła szacowania są takie same jak zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2017 rok.

Aktywa niematerialne

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Licencje	40	42	47
pozostałe	0	0	0
Aktywa niematerialne	40	42	47

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne nie wystąpiły.

Rzeczowe aktywa trwałe

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 568	4 196	4 195
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 672	6 056	5 976
urządzenia techniczne i maszyny	3 088	2 880	2 494
środki transportu	1 119	156	21
inne środki trwałe	158	148	164
Rzeczowe aktywa trwałe razem	15 626	13 436	12 850

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych nie wystąpiły.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionych na wynik finansowy	117	108	108
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	11	23	23
rezerwy	26	21	21
odpisy aktualizujące	36	21	21
zapasy	1	0	0
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	40	43	43
inne	3	0	0
2. Zwiększenia z tyt. objęcia jednostki konsolidacją pełną	1 021	0	0
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	93	0	0
rezerwy	6	0	0
Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	922	0	0
3. Zwiększenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	34	158	28
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	26	39	18
rezerwy		25	0
odpisy aktualizujące		27	0
zapasy	0	1	1
zobowiązania z tytułu kontraktu długoterminowego	0	59	3
nadwyżka przychodów szacowanych nad zafakturowanymi	3	0	0
inne	5	7	6
4. Zmniejszenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	47	149	48
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	0	51	2
rezerwy	25	20	19
odpisy aktualizujące	0	12	12
zapasy	2	0	0
zobowiązania z tytułu kontraktu długoterminowego	20	62	15
inne	0	4	0
5. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu odniesionych na wynik finansowy	1 125	117	88
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	130	11	39
rezerwy	7	26	2
odpisy aktualizujące	36	36	9
zapasy	1)	1	1
zobowiązania z tytułu kontraktu długoterminowego	942	40	31
nadwyżka przychodów szacowanych nad zafakturowanymi	3	0	0
inne	8	3	6

Zapasy

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
materialy	1 991	193	210
półprodukty i produkty w toku	1 277	0	0
produkty gotowe	37	111	95
towary	1 283	1 048	1 608
Zapasy razem	4 588	1 352	1 913

Na dzień 30.09.2018r. stan odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w odniesieniu do nierotujących towarów wynosi 69 tys. zł. Transakcje wewnątrz Grupy dotyczące niezrealizowanych zysków na transakcjach wewnątrzgrupowych zostały wyeliminowane.

Należności handlowe

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Należności handlowe brutto	11 847	7 948	6 054
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	945	944	937
Należności handlowe netto	10 902	7 004	5117

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

Należności z tytułu umów o usługi budowlane

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	972	1 061	1 605
Odpis aktualizujący wartość należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	972	1 061	1 605

Odpisy aktualizujące wartość należności obejmują:

Należności objęte postępowaniem upadłościowym, które wg. stanu na dzień 30.09.2018r. 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.

Należności pozostałe

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Należności pozostałe brutto	3 215	2 732	3 235
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	264	264	264
Należności pozostałe netto	2 951	2 468	2 971

Transakcje wewnątrz Grupy oraz rozrachunki między spółkami Grupy zostały wyeliminowane.

30.09.2018	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności Pozostałe
Należności brutto	2 167	1 048
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	13	251
Należności netto	2 154	797

31.12.2017	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności Pozostałe
Należności brutto	1 967	765
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	13	251
Należności netto	1 954	514

30.09.2017	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności Pozostałe
Należności brutto	2 282	953
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	13	251
Należności netto	2 269	702

Zobowiązania długoterminowe

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Długoterminowe kredyty i pożyczki	550	700	750
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	576	120	52
Długoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	8	8	12
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 553	709	803
Zobowiązania długoterminowe razem	2 687	1 537	1 617

Zobowiązani krótkoterminowe

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
<i>Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe</i>	6 263	2 171	2 188
<i>Faktoring</i>	146	2 920	0
<i>Leasing</i>	313	69	21
<i>Zobowiązania handlowe</i>	4 017	1 631	3 265
<i>Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane</i>	53	117	0
<i>Krótkoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych</i>	31	99	1
<i>Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego</i>	79	259	124
<i>Zobowiązania pozostałe</i>	2 919	913	1 109
<i>Rezerwy pozostałe</i>	0	31	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	13 821	8 210	6 708

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionej na wynik finansowy	709	664	664
<i>różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych</i>	507	488	488
<i>rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane</i>	202	176	176
2. Zwiększenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją pełną	983	0	0
<i>odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:</i>	983	0	0
<i>rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane</i>	983	0	0
3. Zwiększenia	27	502	572
<i>odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:</i>	27	502	572
<i>różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych</i>	3	19	13
<i>rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane</i>	24	483	559
4. Zmniejszenia	166	457	433
<i>odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi</i>	166	457	433
<i>różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych</i>	0	0	3
<i>rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane</i>	166	457	430
5. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 553	709	803
<i>odniesionej na wynik finansowy</i>	1 553	709	803
<i>różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów</i>	510	507	498
<i>rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane</i>	1 043	202	305

Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
a) stan na początek okresu	8	12	12
b) zwiększenia	0	0	0
c) wykorzystanie	0	4	0
d) rozwiązanie	0	0	0
e) stan na koniec okresu	8	8	12

Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

	30.09.2018.	31.12.2017	30.09.2017
Stan na początek okresu	99	88	84
zwiększenia z tyt. objęcia jednostki konsolidacją pełną	31	99	0
wykorzystanie	99	88	83
Stan na koniec okresu	31	99	1

Pozostałe rezerwy

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
stan na początek okresu	32	13	13
Zwiększenia	0	31	0
wykorzystanie	32	13	13
rozwiązanie	0	0	0
stan na koniec okresu	0	31	0

Segmenty działalności operacyjnej Grupy Termo-Rex

Wyszczególnienie	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Handel stacja paliw	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	29 971	4 289	14 022	1 278	49 560
Koszty segmentu	26 903	3 734	12 805	1 099	44 541
Wynik segmentu	3 068	555	1 217	179	5 019
Poz. przychody operacyjne i finansowe					145
Poz. koszty operacyjne i finansowe					481
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	1	126	824	224	1 175
Koszty ogólnego zarządu	2 846	203	239	105	3 393
Zysk ze sprzedaży	221	226	154	(150)	451
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej					(37)
Zysk z tyt. okazjonalnego nabycia					229
Pod. dochodowy					236
Zysk(strata) netto					71
Nakłady inwestycyjne					0
Nakłady inwestycyjne nie przypisane do segmentu					
Amortyzacja przypisana	325	11	94	3	433
Amortyzacja nie przypisana					189

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.

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TERMO-REX SA ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Termo-Rex SA

		30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
	Aktywa				
I	Aktywa trwałe	17 033	16 786	15 877	15 267
1	Aktywa niematerialne	40	48	42	47
2	Rzeczowe aktywa trwałe	14 061	13 813	13 436	12 850
	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	2 585	2 585	49	49
4	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0	0	2 011	2 011
5	Inwestycje pozostałe	243	223	223	223
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	104	117	116	87
II	Aktywa obrotowe	7 851	12 197	12 618	12 088
1	Zapasy	1 458	1 388	1 351	1 911
2	Należności handlowe	2 968	7 359	7 005	5 126
3	Należności z tyt. umów o usługi budowlane	314	309	1 061	1 605
4	Należności pozostałe	2 685	2 838	2 541	3 023
5	Aktywa finansowe	169	106	391	189
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	257	197	269	234
	Aktywa razem	24 884	28 983	28 495	27 355

		30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
	Pasywa				
I	Kapitał własny	18 632	19 011	18 765	19 084
1	Kapitał akcyjny	11 350	11 350	11 350	11 350
2	Inne składniki kapitału własnego	6 393	6 393	5 283	5 283
4	Zyski zatrzymane	889	1 268	2 132	2 451
II	Zobowiązania długoterminowe	1 413	1 399	1 537	1 617
1	Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	835	822	820	802
2	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	8	8	8	12
3	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	570	569	709	803
III	Zobowiązania krótkoterminowe	4 839	8 573	8 193	6 654
1	Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	2 717	4 754	5 160	2 209
2	Zobowiązania handlowe	1 174	2 684	1 622	3 239
3	Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	53	69	117	0
4	Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	15	22	259	124
5	Zobowiązania pozostałe	880	994	905	1 081
6	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	0	50	99	1
7	Rezerwy pozostałe	0	0	31	0
	Pasywa razem	24 884	28 983	28 495	27 355

Wartość księgowa	18 632	19 011	18 765	19 084
Liczba akcji (w szt.)	113 500 000	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję(w zł)	0,16	0,16	0,16	0,17
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	113 500 000	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,16	0,16	0,16	0,17

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

		01.07.2018 30.09.2018	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2017 30.09.2017
I.	<i>Przychody netto ze sprzedaży</i>	6 564	25 384	9 435	26 270
II.	<i>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</i>	5 772	22 264	7 928	20 738
III.	<i>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</i>	792	3 120	1 507	5 532
IV.	<i>Koszty sprzedaży</i>	359	1 175	444	1 495
V.	<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	737	1 898	613	1 890
VI.	<i>Zysk (strata) netto na sprzedaży</i>	(304)	47	450	2 147
VII.	<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	23	138	28	40
VIII.	<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	10	70	102	126
IX.	<i>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</i>	(291)	115	376	2 061
X.	<i>Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej</i>	3	(37)	8	(347)
XI.	<i>Przychody finansowe</i>	1	6	0	121
XII.	<i>Koszty finansowe</i>	41	212	43	71
XIV.	<i>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</i>	(328)	(128)	341	1 764
XV.	<i>Podatek dochodowy bieżący</i>	37	132	23	175
XVI.	<i>Podatek dochodowy odroczony</i>	14	(127)	(11)	160
XVII.	<i>Zysk (strata)netto</i>	(379)	(133)	329	1 429
XVIII.	<i>Inne całkowite dochody</i>	0	0	0	0
XIX.	<i>Łączne całkowite dochody</i>	(379)	(133)	329	1 429

Zysk (strata) netto	(379)	(133)	329	1 429
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	0,00	0,00	0,01
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	0,00	0,00	0,01

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

30.09.2018	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Kapitał z tyt. przejścia MSSF	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	
Stan na 01.01.2018	11 350	5 283	1 007	1 125	18 765
<i>Całkowite dochody</i>				(133)	(133)
<i>Retrospektywne ujęcie amortyzacji z tyt. przejścia na MSSF</i>			15	(15)	0
<i>Podział wyniku z 2017 roku</i>		1 100		(1 110)	0
Stan na 30.09.2018	11 350	6 393	1 022	(133)	18 632

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>				1 110	1 110
<i>Podział wyniku za 2016 rok</i>		928		(928)	0
Stan na 31.12.2017	11 350	5 283	1 007	1 125	18 765

30.09.2017	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Kapitał z tyt. przejścia MSSF	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	
Stan na 01.01.2017	11 350	4 355	1 007	943	17 655
<i>Całkowite dochody</i>				1 429	1 429
<i>Podział wyniku z 2016 roku</i>		928		(928)	0
Stan na 30.09.2017	11 350	5 283	1 007	1 444	19 084

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2017 30.09.2017
D. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
IV. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(329)	(128)	341	1 764
V. Korekty razem	561	1 338	(135)	(1 677)
Podatek dochodowy	(45)	(377)	(23)	(188)
Amortyzacja	157	430	167	522
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	21	82	7	34
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(3)	(12)	(8)	347
Zmiana stanu rezerw	(50)	(130)	(22)	(100)
Zmiana stanu zapasów	(70)	(107)	(270)	(35)
Zmiana stanu należności	4 424	4 724	(887)	(459)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych	(3 873)	(3 272)	901	(1 798)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	232	1 210	206	87
E. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
IV. Wpływy	101	359	25	28
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	96	104	0	3
Dywidendy otrzymane	0	0	24	24
Odsetki otrzymane	5	5	1	1
Inne wpływy inwestycyjne	0	250	0	0
V. Wydatki	368	1 459	312	1 865
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	302	766	46	392
Na aktywa finansowe, w tym:	0	525	0	0
w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	66	168	266	1 473
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(267)	(1 100)	(287)	(1 837)
F. Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
IV. Wpływy	212	233	43	2 051
Kredyty i pożyczki	212	233	43	2 051
V. Wydatki	117	355	(109)	371
Splaty kredytów i pożyczek	50	150	50	216
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	45	117	28	96
Odsetki	22	88	31	59
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	95	(122)	(66)	1 680
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	60	(12)	(147)	(70)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	60	(12)	(147)	(71)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	197	269	381	304
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	257	257	234	234
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

**INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU**

Podstawa sporządzenia sprawozdania

Zasady przyjęte przy sporządzaniu skróconego sprawozdania finansowego za III kwartał 2018 roku zostały przedstawione w Informacji dodatkowej do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Termo-Rex za III kwartał 2018 roku.

W niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy i główne źródła szacowania są takie same jak zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2017 rok.

Aktywa niematerialne

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Licencje	40	36	47
pozostałe	0	0	0
Aktywa niematerialne	40	36	47

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne nie wystąpiły.

Rzeczowe aktywa trwałe

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 227	4 196	4 196
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 513	6 056	5 976
urządzenia techniczne i maszyny	2 709	2 880	2 494
środki transportu	475	156	21
inne środki trwałe	137	148	163
Rzeczowe aktywa trwałe razem	14 061	13 436	12 850

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych nie wystąpiły.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionych na wynik finansowy	116	108	108
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	11	23	23
rezerwy	26	21	21
odpisy aktualizujące	36	21	21
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	40	43	43
inne	3	0	0
2. Zwiększenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	34	157	27
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	26	39	18
rezerwy	0	25	0
odpisy aktualizujące	0	27	0
zobowiązania z tytułu kontraktu długoterminowego	0	59	3
Nadwyżka przychodów szacowanych nad zafakturowanymi	3	0	0
inne	5	7	6
3. Zmniejszenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	46	149	48
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	1	51	2
rezerwy	25	20	19
odpisy aktualizujące	0	12	12
zobowiązania z tytułu kontraktu długoterminowego	20	62	15
inne	0	4	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu odniesionych na wynik finansowy	104	116	87
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	36	11	39
rezerwy	1	26	2
odpisy aktualizujące	36	36	9
zobowiązania z tytułu kontraktu długoterminowego	20	40	31
Nadwyżka przychodów szacowanych nad zafakturowanymi	3	0	0
inne	8	3	6

Zapasy

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
materiały	143	198	214
produkty gotowe	37	111	95
towary	1 278	1 042	1 602
Zapasy razem	1 458	1 351	1 911

Na dzień 30.09.2018r. stan odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w odniesieniu do nierotujących towarów wynosi 69 tys. zł. Transakcje wewnątrz Grupy dotyczące niezrealizowanych zysków na transakcjach wewnątrzgrupowych zostały wyeliminowane.

Należności handlowe

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Należności handlowe brutto	3 913	7 949	6 063
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	945	944	937
Należności handlowe netto	2 968	7 005	5 126

Transakcje wewnątrz Grupy oraz rozrachunki między spółkami Grupy zostały wyeliminowane.

Należności z tytułu umów o usługi budowlane

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	314	1 061	1 605
Odpis aktualizujący wartość należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	314	1 061	1 605

Należności pozostałe

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Należności pozostałe brutto	2 949	2 805	3 287
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	264	264	264
Należności pozostałe netto	2 685	2 541	3 023

Transakcje wewnątrz Grupy oraz rozrachunki między spółkami Grupy zostały wyeliminowane.

30.09.2018	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności Pozostałe
Należności brutto	2 165	784
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	13	251
Należności netto	2 152	533

30.09.2017	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności Pozostałe
Należności brutto	2 282	1 005
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	13	251
Należności netto	2 269	754

Odpisy aktualizujące wartość należności obejmują:

Należności objęte postępowaniem upadłościowym, które wg. stanu na dzień 30.09.2018r. 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., Vistal Marine sp. z o.o. - 35 tys. zł., Vistal Construction sp. z o.o. -38 tys. zł.

Zobowiązania długoterminowe

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Długoterminowe kredyty i pożyczki	550	700	750
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	285	120	52
Długoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	8	8	12
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	570	709	803
Zobowiązania długoterminowe razem	1 413	1 537	1 617

Zobowiązani krótkoterminowe

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	2 404	2 171	2 188
Faktoring	146	2 920	0
Leasing	167	69	21
Zobowiązania handlowe	1 174	1 622	3 239
Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	53	117	0
Krótkoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	0	99	1
Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego	15	259	124
Zobowiązania pozostałe	880	905	1 081
Rezerwy pozostałe	0	31	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	4 839	8 193	6 654

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionej na wynik finansowy	709	664	664
<i>różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych</i>	507	488	488
<i>rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane</i>	202	176	176
2. Zwiększenia	27	502	572
<i>odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:</i>	27	502	572
<i>różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych</i>	3	19	13
<i>rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane</i>	24	483	559
03. Zmniejszenia	166	457	433
<i>odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi</i>	166	457	433
<i>rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane</i>	166	457	3
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	570	709	430
<i>odniesionej na wynik finansowy</i>	570	709	803
<i>różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów</i>	510	507	498
<i>rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane</i>	60	202	305

Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
<i>a) stan na początek okresu</i>	8	12	12
<i>b) zwiększenia</i>	0	0	0
<i>c) wykorzystanie</i>	0	4	0
<i>d) rozwiązanie</i>	0	0	0
<i>e) stan na koniec okresu</i>	8	8	12

Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa na urlopy	Razem
<i>Stan na początek okresu 01.01.2018</i>	0	99	99
<i>zwiększenia w okresie</i>	0	0	0
<i>wykorzystanie</i>	0	99	99
<i>Stan na koniec okresu 30.09.2018</i>	0	0	0

Pozostałe rezerwy – rezerwa na badanie sprawozdania

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Stan na początek okresu	31	13	13
zwiększenia	0	31	0
wykorzystanie	31	13	13
rozwiązanie	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	31	0

Kapitał akcyjny

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

Zmiany wartości nominalnej akcji nie występowały.

Stan na 30.09.2018r.

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

Segmenty działalności operacyjnej Spółki Termo-Rex SA

Wyszczególnienie	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Handel stacja paliw	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	5 556	4 287	14 023	1 518	25 384
Koszty segmentu	4 618	3 743	12 805	1 098	22 264
Wynik segmentu	938	544	1 218	420	3 120
Poz. przychody operacyjne i finansowe					144
Poz. koszty operacyjne i finansowe					282
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	1	126	824	224	1 175
Koszty ogólnego zarządu	1 391	162	239	106	1 898
Zysk ze sprzedaży	(454)	256	155	90	47
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej					(37)
Pod. dochodowy					5
Zysk(strata) netto					(133)
Nakłady inwestycyjne					
Nakłady inwestycyjne nie przypisane do segmentu					
Amortyzacja przypisana	134	10	94	3	241
Amortyzacja nie przypisana					189

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.

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

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

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

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

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

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

Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

Informacja o zawartych umowach znaczących

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

W dniu 24 stycznia 2018 r. Spółka dominująca zawarła z trzema osobami fizycznymi umowy sprzedaży akcji, na podstawie których Spółka dominująca nabyła od tych osób łącznie 26 277 akcji zwykłych imiennych spółki CKTiS Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, KRS: 0000455894. o wartości nominalnej 10 zł każda i łącznej wartości nominalnej 262 770 zł za łączną cenę 525 540,00 zł.

Zakupione akcje stanowią 18,016% w kapitale zakładowym CKTiS i uprawniają do 26 277 głosów na Walnym Zgromadzeniu CKTiS.

Po nabyciu Akcji na podstawie Umowy Spółka dominująca posiada 74 409 akcji, stanowiących łącznie 51,017% udział w kapitale zakładowym CKTiS SA, uprawniających do 74 409 głosów na walnym zgromadzeniu CKTiS SA W związku z tym Spółka CKTiS SA zostanie od 2018 roku objęta konsolidacją metodą pełną.

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

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

Zarząd	Ilość akcji posiadanych bezpośrednio	Uwagi
Jacek Jussak	927 130	Posiada pośrednio: 93.842.000 sztuk akcji Spółki posiada JAWEL-CENTRUM sp. z o.o. (Pan Jacek Jussak posiada w JAWELCENTRUM- sp. z o.o. 99,77% w kapitale zakładowym), 6.974.569 sztuki akcji Spółki, posiada Everest Energy Limited z Nikozji na Cyprze (Pan Jacek Jussak posiada 100% w kapitale zakładowym). W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana stanu posiadania.
Barbara Krakowska	180 000	W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji.
Jarosław Żemła	-----	Nie posiada akcji Emitenta. W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji.
Rada Nadzorcza	Ilość akcji posiadanych bezpośrednio	Uwagi
Tomasz Obarski	-----	Posiada pośrednio 270 500 sztuk akcji Spółki posiada żona Pana Tomasza Obarskiego. W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta
Tomasz Kamiński	-----	Posiada pośrednio 5.483 sztuk akcji Spółki posiada żona Pana Tomasza Kamińskiego. W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji.
Anna Antonik	-----	Nie posiada akcji Emitenta. W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji.
Marek Tatar	-----	Nie posiada akcji Emitenta. W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji.
Mariola Mendakiewicz	-----	W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Spółki w Grupie w okresie sprawozdawczym nie zawierały 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	Spółka zależna, 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, Cypr	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 30.09.2018r.

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

Obroty netto	01.01.2018 30.09.2018
Pożyczki udzielone przez Termo-Rex SA Jawel-Centrum Sp. z o.o.	65

Należności i zobowiązania	30.09.2018
Należności od Jawel-Centrum Sp. z o.o. z tytułu pożyczki	100

Spółka Term-Rex SA w 2016 roku udzieliła krótkoterminowej pożyczki w kwocie 33 tys. zł. podmiotowi dominującemu wyższego szczebla tj. Jawel-Centrum Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Na dzień 30.09.2018 roku kwota naliczonych odsetek wynosi 2,0 tys. zł. Termin spłaty pożyczki upływa z dniem 31.12.2018 roku.

W okresie objętym raportem zawarte zostały pomiędzy Termo-Rex SA jako pożyczkodawcą a Jawel-Centrum sp. z o.o. jako pożyczkobiorcą 3 umowy pożyczki o łącznej wartości 65 tys. zł. Termin spłaty udzielonych pożyczek upływa z dniem 31.03. 2019 roku. Oprocentowanie pożyczek wynosi 6 % w skali roku.

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

Obroty netto	<i>01.01.2018 30.09.2018</i>
<i>Przychody ze sprzedaży usług - Termo-Rex Power Romania SRL</i>	<i>15</i>
<i>Zakupu materiałów - Termo-Rex Power Romania SRL</i>	<i>211</i>

Należności i zobowiązania	<i>30.09.2018</i>
<i>Należności od Termo-Rex Power Romania SRL</i>	<i>15</i>
<i>Zaliczki na dostawy</i>	<i>10</i>
<i>Zobowiązania wobec Termo-Rex Power Romania SRL</i>	<i>0</i>

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA z podmiotem zależnym CKTIS SA

Obroty netto	<i>01.01.2018 30.09.2018</i>
<i>Przychody ze sprzedaży na rzecz CKTIS SA</i>	<i>768</i>
<i>Zakupu usług od CKTIS SA</i>	<i>749</i>

Należności i zobowiązania	<i>30.09.2018</i>
<i>Należności od CKTIS SA</i>	<i>325</i>
<i>Zobowiązania wobec CKTIS SA</i>	<i>537</i>

Obroty netto	<i>01.01.2018 30.09.2018</i>
<i>Przychody ze sprzedaży - Jacek Jussak /Członek Zarządu/sprzedaż samochodu osobowego</i>	<i>0</i>
<i>Koszty zakupu - Jacek Jussak</i>	<i>0</i>

Należności i zobowiązania	<i>30.09.2018</i>
<i>Należności od Jacek Jussak</i>	<i>20</i>
<i>Zobowiązania wobec Jacek Jussak</i>	<i>0</i>

POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY TERMO-REX

Aktywa Grupy

Składniki aktywów	30.09.2018		31.12.2017		30.09.2017	
	Kwota tys. zł	Struktura %	Kwota tys. zł	Struktura %	Kwota tys. zł	Struktura %
Aktywa trwałe	18 022	47,6	16 241	56,4	15 837	56,7
Aktywa niematerialne	40	0,1	42	0,1	47	0,1
Rzeczowe aktywa trwałe	15 626	41,3	13 436	46,7	12 850	46,0
Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	0	0	2 423	8,4	2 629	9,4
Inwestycje pozostałe	1 213	3,2	223	0,8	223	0,9
Aktywa z tyt. odroczonego pod. doch.	1 125	2,9	117	0,4	88	0,3
Inne aktywa	18	0,1	0	0	0	0
Aktywa obrotowe	19 847	52,4	12 554	43,6	12 072	43,3
Zapasy	4 588	12,1	1 352	4,7	1 913	6,8
Należności handlowe	10 902	28,8	7 004	24,3	5 117	18,4
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	972	2,6	1 061	3,7	1 605	5,7
Należności pozostałe	2 951	7,8	2 468	8,6	2 971	10,7
Aktywa finansowe	169	0,4	391	1,3	189	0,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	265	0,7	278	1,0	277	1,0
Aktywa razem	37 869	100,0	28 795	100,0	27 909	100,0

Aktywa Grupy wg stanu 30.09.2018 r., w porównaniu do stanu na koniec roku 2017, zwiększyły się o 31,5%, wartościowo o kwotę 9 074 tys. zł. Tak znaczący wzrost wartości aktywów Grupy wiąże się z objęciem od stycznia 2018 roku metodą konsolidacji pełnej CKTiS SA. Udział aktywów obrotowych wg stanu na 30.09.2018 r. w aktywach ogółem, w porównaniu do stanu na koniec 2017 roku, zwiększył się o 8,8%.

Aktywa jednostki dominującej - Termo-Rex SA

Składniki aktywów	30.09.2018		31.12.2017		30.09.2017	
	Kwota tys. zł	Struktura %	Kwota tys. zł	Struktura %	Kwota tys. zł	Struktura %
Aktywa trwałe	17 033	68,4	15 877	55,7	15 267	55,8
Aktywa niematerialne	40	0,1	42	0,1	47	0,1
Rzeczowe aktywa trwałe	14 061	56,5	13 436	47,2	12 850	47,1
Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	2 585	10,4	2 060	7,2	2 060	7,5
Inwestycje pozostałe	243	1,0	223	0,8	223	0,8
Aktywa z tyt. odroczonego pod. doch.	104	0,4	116	0,4	87	0,3
Aktywa obrotowe	7 851	31,6	12 618	44,3	12 088	44,2
Zapasy	1 458	5,9	1 351	4,7	1 911	7,0
Należności handlowe	2 968	11,9	7 005	24,6	5 126	18,7
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	314	1,3	1 061	3,7	1 605	5,9
Należności pozostałe	2 685	10,8	2 541	8,9	3 023	11,1
Aktywa finansowe	169	0,7	391	1,5	189	0,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	257	1,0	269	0,9	234	0,8
Aktywa razem	24 884	100,0	28 495	100,0	27 355	100,0

Aktywa Spółki Termo-Rex SA wg stanu 30.09.2018 r., w porównaniu do stanu na koniec roku 2017, zmniejszyły się o 12,7%, wartościowo o kwotę 3 611 tys. zł. Udział aktywów obrotowych wg stanu na 30.09.2018 r. w aktywach ogółem, w porównaniu do stanu na koniec 2017 roku, zmniejszył się o kwotę 4 767 tys. zł. tj. o 12,7%.

Pasywa Grupy

Składniki pasywów	30.09.2018		31.12.2017		30.09.2017	
	Kwota tys. zł	Struktura %	Kwota tys. zł	Struktura %	Kwota tys. zł.	struktura %
Kapitał własny	21 361	56,4	19 048	66,1	19 584	70,2
Kapitał akcyjny	11 350	30,0	11 350	39,4	11 350	40,7
Inne składniki kapitału własnego	6 393	16,9	5 835	20,3	5 835	20,9
Różnice kursowe jednostki zagr.	(5)	0	0	0	(2)	0
Zyski zatrzymane	958	2,5	1 863	6,5	2 401	8,6
Udziały niedające kontroli	2 665	7,0	0	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe	2 687	7,1	1 537	5,3	1 617	5,8
Zobowiązania krótkoterminowe	13 821	36,5	8 210	28,6	6 708	24,0
Pasywa razem	37 869	100,0	28 795	100,0	27 909	100,0

Pasywa Grupy wg stanu 30.09.2018 r., w porównaniu do stanu na koniec roku 2017, zwiększyły się o 31,5%, wartościowo o kwotę 9 074 tys. zł. Tak znaczący wzrost wartości pasywów Grupy wiąże się z objęciem od stycznia 2018 roku metodą konsolidacji pełnej CKTiS SA. Udział zobowiązań krótkoterminowych wg stanu na 30.09.2018 r. w pasywach ogółem, w porównaniu do stanu na koniec 2017 roku, zmniejszył się o 7,9%.

Pasywa jednostki dominującej - Termo-Rex SA

Składniki pasywów	30.09.2018		31.12.2017		30.09.2017	
	Kwota tys. zł	Struktura %	Kwota tys. zł	Struktura %	Kwota tys. zł.	struktura %
Kapitał własny	18 632	74,9	18 765	65,8	19 084	69,8
Kapitał akcyjny	11 350	45,6	11 350	39,8	11 350	41,5
Inne składniki kapitału własnego	6 393	25,7	5 283	18,5	5 283	19,3
Zyski zatrzymane	889	3,6	2 132	7,5	2 451	7,5
Zobowiązania długoterminowe	1 413	5,7	1 537	5,5	1 617	5,9
Zobowiązania krótkoterminowe	4 839	19,4	8 193	28,7	6 654	24,3
Pasywa razem	24 884	100,0	28 495	100,0	27 355	100,0

Pasywa Termo-Rex SA wg stanu 30.09.2018 r., w porównaniu do stanu na koniec roku 2017, zwiększyły się o 12,7%, wartościowo o kwotę 3 611 tys. zł. Udział zobowiązań krótkoterminowych wg stanu na 30.09.2018 r. w pasywach ogółem, w porównaniu do stanu na koniec 2017 roku, zmniejszył się o 9,3%.

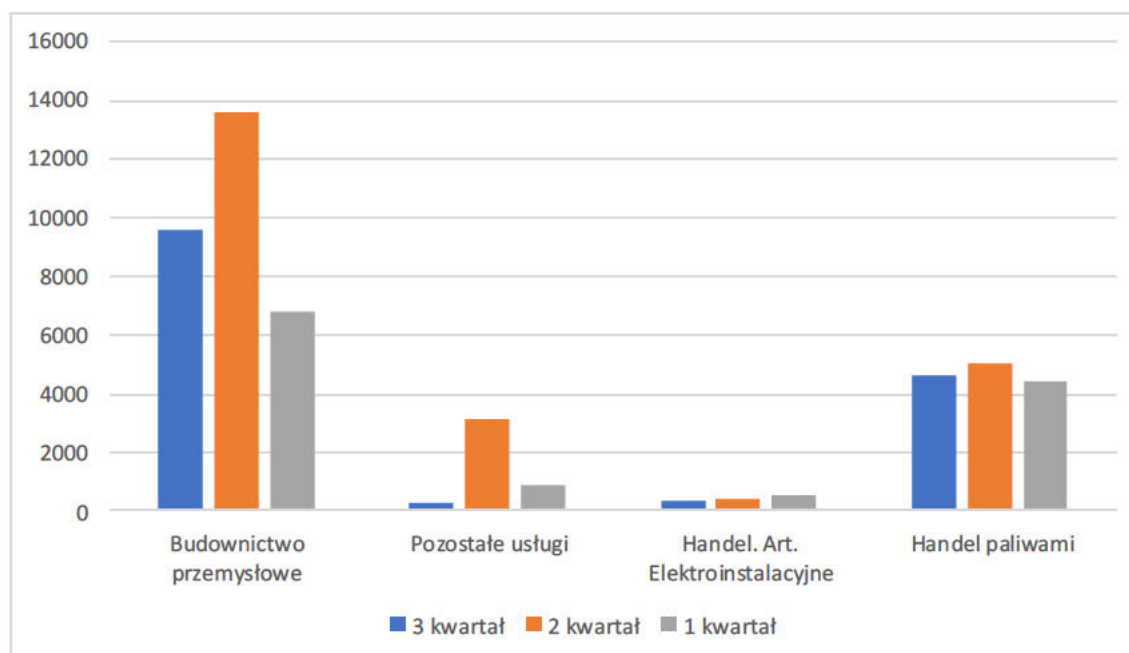
W stosunku do roku poprzedniego kapitał własny Termo-Rex SA zmniejszył się o 133 tys. zł, tj. o stratę netto z okresu trzech kwartałów 2018 roku.

Przychody ze sprzedaży Grupy w ujęciu kwartalnym.

Przychody Grupy	01.07.2018 30.09.2018	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2018 31.03.2018
Budownictwo przemysłowe	9 603	13 598	6 770
Pozostałe usługi	250	3 144	895
Handel art. elektroinstalacyjne	330	391	557
Handel paliwami na stacji paliw	4 599	5 003	4 420
Razem przychody ze sprzedaży	14 782	22 136	12 642

Tabela przedstawia strukturę przychodów Grupy wypracowaną w trzech kolejnych kwartałach 2018 roku. Wartość przychodów Spółki ze sprzedaży produktów, usług oraz towarów w trzecim kwartale 2018 roku wynosiła 14 782 tys. zł. W trzecim kwartale 2018 roku, nastąpił spadek wartości przychodów w odniesieniu do drugiego kwartału 2018 roku o 33,2% oraz wzrost wartości w odniesieniu do pierwszego kwartału 2018 roku wynoszący 16,9%.

Poniższy wykres obrazuje wartość przychodów Grupy wypracowanych w okresie trzech kwartałów 2018 roku w układzie branżowym.



Przychody ze sprzedaży usług budownictwa przemysłowego stanowią w poszczególnych kwartałach 2018 roku najwyższy udział w ogólnej ich wartości. Wynosi on od 64,9% (III kwartał) do 53,5% (I kwartał).

Udział przychodów ze sprzedaży towarów w poszczególnych kwartałach kształtuje się w przedziale od 24,4% (II kwartał) do 39,4% (I kwartał). Średnia marża brutto ze sprzedaży usług wynosi 51,1%, a ze sprzedaży towarów 10,7%.

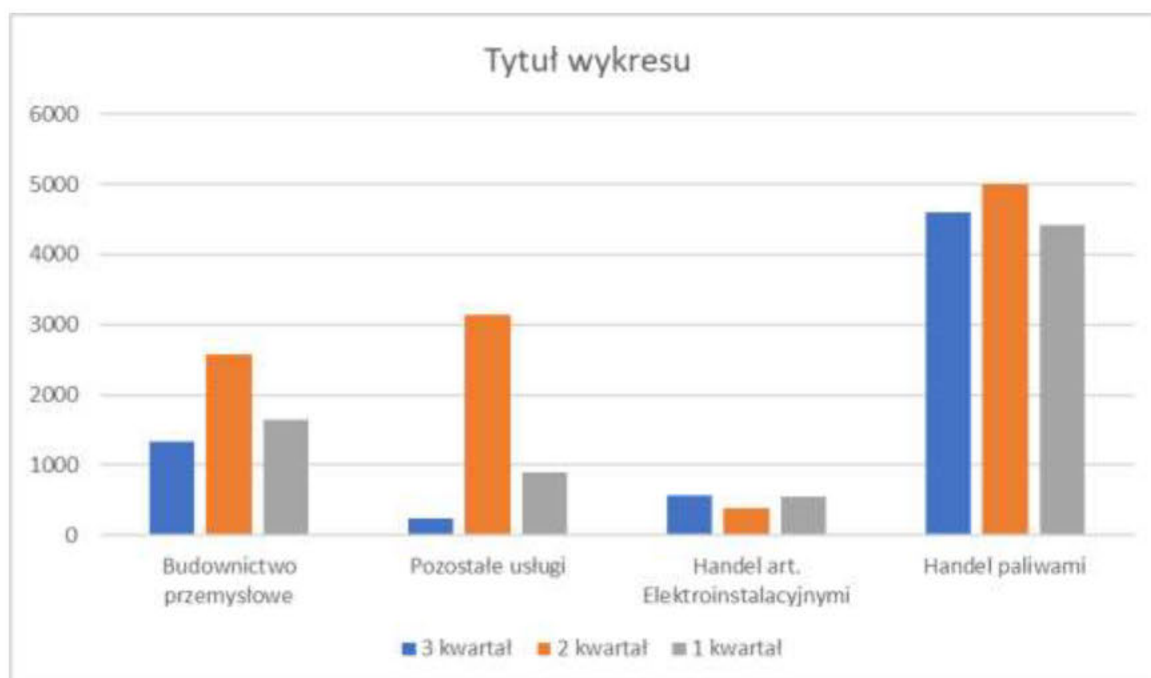
Przychody ze sprzedaży jednostki dominującej - Termo-Rex SA w ujęciu kwartalnym

Przychody Termo-Rex SA	01.07.2018 30.09.2018	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2018 31.03.2018
Budownictwo przemysłowe	1 334	2 578	1 644
Pozostałe usługi	248	3 144	895
Handel art. elektroinstalacyjne	570	391	557
Handel paliwami na stacji paliw	4 600	5 003	4 420
Razem przychody ze sprzedaży	6 752	11 304	7 516

Tabela przedstawia strukturę przychodów Termo-Rex SA wypracowaną w trzech kolejnych kwartałach 2018 roku. Wartość przychodów Spółki ze sprzedaży produktów, usług oraz towarów w trzecim kwartale 2018 roku wynosiła 6 752 tys. zł. W trzecim kwartale 2018 roku, nastąpiło spadek wartości przychodów ze sprzedaży usług w tym usług w zakresie poboru mikrosfer oraz remontów dla przemysłu górniczego. Sprzedaży usług budownictwa przemysłowego zmniejszyła się o 48,2%, sprzedaży paliw o 8,0%. Kwartalne wahania przychodów ze sprzedaży usług budowlanych uzależnione są od stopnia zaawansowania prac na poszczególnych projektach oraz wynikających z zawartych umów zasad rozliczenia prac.

Przychody ze sprzedaży usług budownictwa przemysłowego stanowią w poszczególnych kwartałach 2018 roku najwyższy udział w ogólnej ich wartości. Wynosi on od 21,9% (I kwartał) do 22,8% (II kwartał).

Udział przychodów ze sprzedaży towarów w poszczególnych kwartałach kształtuje się w przedziale od 47,4% (II kwartał) do 66,2% (I kwartał).



Omówienie wyników operacyjnych Grupy.

Sprawozdanie Grupy z całkowitych dochodów w ujęciu rok do roku.

		01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
I.	Przychody netto ze sprzedaży	49 560	26 270
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	44 541	20 833
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 019	5 437
IV.	Koszty sprzedaży	1 175	1 495
V.	Koszty ogólnego zarządu	3 393	1 890
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	451	2 052
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	138	40
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	160	126
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	429	1 966
X.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	(37)	(347)
XI.	Przychody finansowe	7	122
XII.	Koszty finansowe	321	72
XIII.	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	0	66
	Zyski z tyt. okazjonalnego nabycia	229	0
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	307	1 735
XV.	Podatek dochodowy bieżący	363	176
XVI.	Podatek dochodowy odroczony	(127)	159
XVII.	Zysk (strata) netto	71	1 400
	- akcjonariuszy jednostki dominującej	61	1 400
	- udziały niekontrolujące	10	0
XVIII.	Inne całkowite dochody	0	0
	Różnice kursowe z przeliczenia	0	0
XIX.	Łączne całkowite dochody	71	1 400
	- akcjonariuszy jednostki dominującej	61	1 400
	- udziały niekontrolujące	10	0

Znaczący wzrost wartości przychodów ze sprzedaży Grupy (88,7%) związany jest z objęciem od stycznia 2018 roku Spółki CKTiS SA konsolidacja metodą pełną.

Sprawozdanie Grupy z całkowitych dochodów za 2018 rok w ujęciu kwartalnym.

		01.07.2018 30.09.2018	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2018 31.03.2018
I.	Przychody netto ze sprzedaży	14 782	22 136	12 642
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	13 503	19 730	11 308
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 279	2 406	1 334
IV.	Koszty sprzedaży	358	435	382
V.	Koszty ogólnego zarządu	1 255	1 117	1 021
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	(334)	855	(69)
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	23	88	27
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	54	88	18
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(365)	854	(60)
X.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	3	(40)	0

XI.	Przychody finansowe	1	6	0
XII.	Koszty finansowe	86	126	109
XIII.	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	0	0	0
	Zyski z tyt. okazjonalnego nabycia	0	0	229
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(447)	694	60
XV.	Podatek dochodowy bieżący	100	170	93
XVI.	Podatek dochodowy odroczony	16	(80)	(63)
XVII.	Zysk (strata) netto	(563)	604	30
	- akcjonariuszy jednostki dominującej	(485)	(1)	1
	- udziały niekontrolujące	(78)	(1)	1
XVIII.	Inne całkowite dochody	0	603	31
	Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0
XIX.	Łączne całkowite dochody	(563)	603	31

Struktura podstawowych grup kosztów w Grupie przedstawia się następująco:

Koszty wg rodzaju	30.09.2018	30.09.2017
a) amortyzacja	622	523
b) zużycie materiałów i energii	4 834	1 301
c) usługi obce	12 612	2 168
d) podatki i opłaty	352	105
e) wynagrodzenia	12 597	4 031
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 838	843
g) pozostałe koszty rodzajowe	561	366
Koszty według rodzaju, razem	34 416	9 337

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokr.	(1420)	307
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1 175)	(1 495)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(3 392)	(1 890)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	28 429	6 259

W związku z objęciem od stycznia 2018 roku Spółki CKTIS SA metodą konsolidacji pełnej, koszty działalności operacyjnej w okresie objętym raportem w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 268,6%. Na poziomie przychodów ze sprzedaży zanotowano wzrost o 88,7%.

Podsumowanie wyników za trzy kwartały 2018 i 2017 roku

	30.09.2018	30.09.2017
Wynik na sprzedaży brutto	5 019	5 437
1) produktów	3 505	3 813
2) towarów	1 514	1 624
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(22)	(86)
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	(314)	50
Wynik brutto	307	1 735
Wynik netto	71	1 400

Za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. Grupa zanotowała dodatni wynik finansowy netto wynoszący 71 tys. zł. W analogicznym okresie 2017 roku wypracowano dodatni wynik finansowy wynoszący 1 400 tys. zł. Powodem znacznego spadku rentowności są rosnące koszty robocizny, niedobór pracowników, wzrost cen za usługi podwykonawców, wzrost cen materiałów. Wypracowany w trzech kwartałach 2018 roku zysk operacyjny EBIT wyniósł 502 tys. zł. W roku ubiegłym w porównywanym okresie EBIT wyniósł 1 795 tys. zł. Zysk operacyjny EBITDA w okresie trzech kwartałów 2018 roku wyniósł 1 124 tys. zł., a w porównywanym 2017 roku 2 318 tys. zł.

Omówienie wyników operacyjnych jednostki dominującej.

Sprawozdanie jednostki dominującej z całkowitych dochodów w ujęciu rok do roku.

		01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
I.	Przychody netto ze sprzedaży	25 384	26 270
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	22 264	20 738
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	3 120	5 532
IV.	Koszty sprzedaży	1 175	1 495
V.	Koszty ogólnego zarządu	1 898	1 890
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	47	2 147
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	138	40
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	70	126
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	115	2 061
X.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	(37)	(347)
XI.	Przychody finansowe	6	121
XII.	Koszty finansowe	212	71
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(128)	1 764
XV.	Podatek dochodowy bieżący	132	175
XVI.	Podatek dochodowy odroczony	(127)	160
XVII.	Zysk (strata) netto	(133)	1 429
XVIII.	Inne całkowite dochody	0	0
XIX.	Łączne całkowite dochody	(133)	1 429

Sprawozdanie jednostki dominującej z całkowitych dochodów za 2018 rok w ujęciu kwartalnym.

		01.01.2018 30.06.2018	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2018 31.03.2018
I.	Przychody netto ze sprzedaży	18 820	11 304	7 516
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów	16 492	9 749	6 743
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2 328	1 555	773
IV.	Koszty sprzedaży	816	434	382
V.	Koszty ogólnego zarządu	1 161	641	520
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	351	480	(129)
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	115	87	28
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	60	51	9
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	406	516	(110)
X.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	(40)	(40)	0
XI.	Przychody finansowe	5	5	0
XII.	Koszty finansowe	171	108	63

XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	200	373	(173)
XV.	Podatek dochodowy bieżący	95	51	44
XVI.	Podatek dochodowy odroczony	(141)	(78)	(63)
XVII.	Zysk (strata) netto	246	400	(154)
XVIII.	Inne całkowite dochody	0	0	0
XIX.	Łączne całkowite dochody	246	400	(154)

Struktura podstawowych grup kosztów w Spółce dominującej przedstawia się następująco:

Koszty wg rodzaju	30.09.2018	30.09.2017	%
a) amortyzacja	430	530	81,1
b) zużycie materiałów i energii	902	1 288	70,0
c) usługi obce	3 238	2 160	149,9
d) podatki i opłaty	133	105	126,7
e) wynagrodzenia	3 527	3 967	88,9
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	766	843	90,9
g) pozostałe koszty rodzajowe	305	358	85,2
Koszty według rodzaju, razem	9 301	9 251	100,5

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokr.	(74)	307
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1 175)	(1 492)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(1 898)	(1 901)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 154	6 165

Koszty działalności operacyjnej w okresie objętym raportem w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 0,5%. Największy wzrost w strukturze kosztów dotyczy usług obcych (wzrost o 49,9%) oraz podatków i opłat (wzrost o 26,7%).

Wyższe koszty prowadzenia działalności są związane ze trudnościami z pozyskaniem nowych pracowników, koniecznością korzystania z usług innych podmiotów oraz znaczącym wzrostem zobowiązań z tytułu podatku od nieruchomości oraz opłat z tytułu użytkowania wieczystego gruntów.

Koszty wynagrodzeń wraz z kosztami ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń na rzecz pracowników w 2018 były niższe od poniesionych w 2017 roku o 10,7%. Na dzień 30.09.2018 r. stan zatrudnienia wynosi 59 osób a w porównywanym 2017 r. 73 etaty. W okresie trzech kwartałów 2018 roku udział kosztów związanych z wynagrodzeniami i narzutami na wynagrodzenia stanowi 46,1% ogólnej wartości kosztów rodzajowych i w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego jest niższy o 5,9%.

Udział kosztów sprzedaży w kosztach ogólnych w pierwszych trzech miesiącach 2018 roku kształtował się na poziomie 12,6% i był wyższy od osiągniętego analogicznym okresie roku ubiegłego (11,3%). Koszty zarządu w kosztach ogólnych w okresie objętym raportem stanowiły 20,4%, a w analogicznym okresie 2017 roku wynosiły 20,5%.

Za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. Spółka Termo-Rex SA zanotowała ujemny wynik finansowy netto wynoszący 133 tys. zł. W analogicznym okresie 2017 roku wypracowano dodatni wynik finansowy wynoszący 1 429 tys. zł.

Wypracowany w trzech kwartałach 2018 roku zysk operacyjny EBIT wyniósł 4 tys. zł. W roku ubiegłym w porównywanym okresie EBIT wyniósł 1 829 tys. zł. Zysk operacyjny EBITDA w okresie trzech kwartałów 2018 roku wyniósł 434 tys. zł., a w porównywanym 2017 roku 2 360 tys. zł.

Podsumowanie wyników za trzy kwartały 2018 i 2017 roku

	30.09.2018	30.09.2017
Wynik na sprzedaży brutto	3 120	5 532
1) produktów	1 606	3 908
2) towarów	1 514	1 624
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	68	(86)
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	(210)	50
Wynik brutto	(128)	1 764
Wynik netto	(133)	1 429

Nakłady inwestycyjne

Istotne nakłady inwestycyjne poniesione przez Grupę w okresie trzech kwartałów 2018 roku.

Przedmiot inwestycji	Kwota nakładu (tys. zł)	Źródło finansowania	Spółka
Hala produkcyjna	308	Środki własne	Termo-Rex SA
Samochody osobowe (3szt.)	358	Leasing	Termo-Rex SA
Serwer	34	Środki własne	Termo-Rex SA
Stacja transformatorowa	396	Środki własne	Termo-Rex SA
Ładowarka teleskopowa	435	Leasing	CKTiS SA

Sezonowość działalności

Cykliczność produkcyjna oraz sezonowość nie dotyczy Grupy Kapitałowej Termo-Rex.

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

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

Nie wystąpiły.

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

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

Nie wystąpiły.

Dokonane korekty błędów podstawowych

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

Nie wystąpiły.

Istotne zmiany aktywów, pasywów jednostki zależnej objętej sprawozdaniem skonsolidowanym

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

Nie wystąpiły.

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

W okresie sprawozdawczym struktura Grupy Kapitałowej uległa zmianie w związku ze zmianą statusu CKTiS SA. Spółka ta z dniem 24 stycznia 2018 roku z podmiotu stowarzyszonego stała się jednostką zależną. Spółka CKTiS SA została od 2018 roku objęta konsolidacją metodą pełną.

Procedury związane z rozliczeniem transakcji są pracochłonne i długotrwałe, w związku z powyższym na dzień sprawozdawczy możliwe jest jedynie szacunkowe ujęcie transakcji. Zgodnie z MSR/MSSF korekta danych szacunkowych dokonana zostanie w ciągu 12 miesięcy od dnia przejęcia, począwszy od dnia przejęcia.

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

Spółki z Grupy nie publikowały prognoz wyników finansowych.

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

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

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

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

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

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

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

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

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie wystąpiły.

Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

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 zostanie zakończona w terminie uzgodnionym pomiędzy stronami, Spółka Termo-Rex SA w terminie do 17 września 2018 roku przekaze 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 po spełnieniu wszystkich warunków związanych z wejściem w życie postanowień warunkowej umowy dzierżawy Termo-rex SA zaprzestanie prowadzenia działalności w zakresie handlu paliwami płynnymi na stacji paliw. W konsekwencji zmianie ulegnie struktura przychodów Spółki: przychody ze sprzedaży paliw zostaną 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 się od wahań dochodu ze sprzedaży paliw warunkowanego polityką cenową paliw na rynku krajowym i zagranicznym.

Powiększenie Grupy kapitałowej Termo-Rex, które nastąpiło w styczniu 2018 roku ma na celu rozwój przedsiębiorstwa poprzez powiększanie rozmiarów działalności gospodarczej. Zakładanymi efektami połączenia są uzyskanie przewagi kosztowej z tytułu posiadania marki, siły finansowej, opanowania technologii. Zarząd Spółki dominującej stoi na stanowisku, że stabilność pozycji na rynku można zapewnić tylko poprzez ciągły proces budowania przewagi konkurencyjnej.

Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności

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

Jaworzno, 26.11.2018r.

*Jacek Jussak
Prezes Zarządu*

*Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu*

*Jarosław Żemła
Wiceprezes Zarządu*