

Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe
TERMO-REX SA

za 2020 rok

26.04.2021

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>	16
<i>VII. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI</i>	17
1. <i>Wycena aktywów i pasywów</i>	17
2. <i>Nowe standardy</i>	25
4. <i>Informacja dotycząca segmentów działalności</i>	26
<i>VIII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ</i>	27
1. <i>Aktywa niematerialne</i>	27
2. <i>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	27
3. <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	28

4.	<i>Akcje i udziały w jednostkach zależnych</i>	30
5.	<i>Inwestycje pozostałe</i>	32
6.	<i>Nieruchomości inwestycyjne</i>	32
7.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	33
8.	<i>Zapasy</i>	34
9.	<i>Należności handlowe</i>	34
10.	<i>Należności z tytułu umów o usługi budowlane</i>	35
11.	<i>Należności pozostałe</i>	35
12.	<i>Aktywa finansowe</i>	36
13.	<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	37
14.	<i>Kapitał własny</i>	38
15.	<i>Kapitał akcyjny</i>	38
16.	<i>Inne składniki kapitału własnego</i>	39
17.	<i>Zyski zatrzymane</i>	39
18.	<i>Zysk na akcję</i>	39
19.	<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	40
20.	<i>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</i>	40
21.	<i>Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze</i>	41
22.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	41
23.	<i>Zobowiązani krótkoterminowe</i>	42
24.	<i>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	42
25.	<i>Zobowiązania handlowe (struktura walutowa)</i>	44
26.	<i>Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych</i>	44
27.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	44
IX.	<i>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</i>	45

1.	Przychody ze sprzedaży.....	45
2.	Koszty według rodzaju	46
3.	Pozostałe przychody operacyjne.....	46
4.	Pozostałe koszty operacyjne	47
5.	Zysk (strat) z działalności inwestycyjnej.....	47
6.	Przychody finansowe	47
7.	Koszty finansowe	47
8.	Podatek dochodowy	48
9.	Wyniki bieżącego okresu wg. segmentów branżowych.....	49
10.	Sposób podziału zysku za prezentowane lata.....	51
X.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	52
XI.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	54
1.	Informacje o instrumentach finansowych.....	54
2.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	55
3.	Ryzyka finansowe	57
4.	Dane o pozycjach pozabilansowych.....	57
5.	Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa.....	58
6.	Przychody, koszty i wynikach działalności zaniechanej	58
7.	Nakłady inwestycyjne	58
8.	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.....	58
9.	Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń, innych umów zobowiązujących	58
10.	Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	58
11.	Znaczące zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	59
12.	Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym.....	59
13.	Relacje między prawnym poprzednikiem a Emitentem	59

14. Korekty związane z przekroczeniem średniorocznej stopy inflacji	59
15. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.	59
16. Dokonane korekty błędów podstawowych	59
17. Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności	60
18. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe sporządzono za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie spółek	60
19. Jednostki dla których Emitent jest wspólnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność materialną.	60
20. Oświadczenia Zarządu	60

I. PODSTAWOWE POZYCJE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Pozycja	2020 tys. zł.	2019 tys. zł.	2020 tys. euro	2019 tys. euro
Aktywa trwałe	21 899	22 036	4 745	5 175
Aktywa niematerialne	28	17	6	4
Rzeczowe aktywa trwałe	10 438	13 722	2 262	3 222
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	490	693	106	163
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	2 813	2 585	610	607
Nieruchomości inwestycyjne	7 549	4 506	1 636	1 058
Inwestycje pozostałe	504	423	109	99
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	77	90	17	21
Aktywa obrotowe	9 697	6 916	2 101	1 624
Zapasy	6 413	1 095	1 390	257
Należności handlowe	1 183	2 604	256	611
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	741	0	174
Należności z tyt. bieżącego podatku dochodowego	11	0	2	0
Należności pozostałe	1 815	1 236	393	290
Aktywa finansowe	174	504	38	118
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	101	736	22	173
Suma aktywów	31 596	28 952	6 847	6 799
Kapitał własny	20 527	20 639	4 448	4 847
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 459	2 665
Inne składniki kapitału własnego	8 268	5 581	1 792	1 311
Zyski zatrzymane	909	3 708	197	871
Zobowiązania długoterminowe	2 698	2 239	585	526
Zobowiązania krótkoterminowe	8 371	6 074	1 814	1 426
Suma pasywów	31 596	28 952	6 847	6 799

Pozycja	2020 tys. zł.	2019 tys. zł.	2020 tys. euro	2019 tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	15 270	23 667	3 413	5 502
Koszty sprzedanych produktów	13 584	19 996	3 036	4 648
Koszty sprzedaży	647	495	145	115
Koszty ogólnego zarządu	2 788	2 617	623	608
Pozostałe przychody operacyjne	446	352	100	82
Pozostałe koszty operacyjne	288	121	64	28
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	673	2 750	150	639
Przychody finansowe	782	9	175	2
Koszty finansowe	101	156	23	36
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(237)	3 393	(53)	789
Podatek dochodowy	(124)	707	(28)	164
Zysk (strata) netto	(113)	2 686	(25)	624

Pozycja	2020 tys. zł.	2019 tys. zł.	2020 tys. zł.	2019 tys. euro
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 098)	2 143	(692)	498
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 353	(135)	302	(31)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 110	(1 296)	248	(301)
Przepływy pieniężne razem	(635)	712	(142)	166
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(635)	712	(142)	166
Środki pieniężne na początek okresu	736	24	165	6
Środki pieniężne na koniec okresu	101	736	23	171

Kursy wymiany złotego

Kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu:

	31.12.2020	31.12.2019
EUR	4,6148	4,2585

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

	31.12.2020	31.12.2019
EUR	4,4742	4,3018

Najwyższy i najniższy kurs w okresie:

	31.12.2020		31.12.2019	
	min. kurs	max. kurs	min. kurs	max. kurs
EUR	4,301	4,6188	4,2520	4,3844

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	2020	2019
	Aktywa			
I	Aktywa trwałe		21 899	22 036
1	Aktywa niematerialne	1	28	17
2	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2	490	693
3	Rzeczowe aktywa trwałe	3	10 438	13 722
4	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	4	2 813	2 585
5	Nieruchomości inwestycyjne	6	7 549	4 506
6	Inwestycje pozostałe	5	504	423
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	77	90
II	Aktywa obrotowe		9 697	6 916
1	Zapasy	8	6 413	1 095
2	Należności handlowe	9	1 183	2 604
3	Należności z tyt. umów o usługi budowlane	10	0	741
4	Należności z tyt. bieżącego podatku dochodowego		11	0
5	Należności pozostałe	11	1 815	1 236
6	Aktywa finansowe	12	174	504
7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	101	736
	Aktywa razem		31 596	28 952

		Nota	2020	2019
	Pasywa			
I	Kapitał własny	14	20 527	20 639
1	Kapitał akcyjny	15	11 350	11 350
2	Inne składniki kapitału własnego	16,18	8 268	5 581
3	Zyski zatrzymane	17	909	3 708
II	Zobowiązania długoterminowe	19	2 698	2 239
1	Kredyty, pożyczki	20	1 037	300
2	Zobowiązania z tytułu leasingu		680	821
3	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	21	12	12
4	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	969	1 106
III	Zobowiązania krótkoterminowe	23	8 371	6 074
1	Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	24	2 209	1 465
2	Zobowiązania z tytułu leasingu		215	254
3	Zobowiązania handlowe	25	5 402	3 378
4	Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane		0	0
5	Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
6	Zobowiązania pozostałe		468	892
7	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	26	45	53
8	Rezerwy pozostałe	27	32	32
	Pasywa razem		31 596	28 952

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

III. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	2020	2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1,8	15 270	23 667
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2,8	13 584	19 996
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży		1 686	3 671
IV. Koszty sprzedaży	2	647	495
V. Koszty ogólnego zarządu	2	2 788	2 617
VI. Zysk (strata) netto na sprzedaży		(1 749)	559
VII. Pozostałe przychody operacyjne	3	446	352
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	4	288	121
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(1 591)	790
X. Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	5	673	2 750
XI. Przychody finansowe	6	782	9
XII. Koszty finansowe	7	101	156
XIII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(237)	3 393
XIV. Podatek dochodowy bieżący	8	0	137
XV. Podatek dochodowy odroczony	8	(124)	570
XVI. Zysk (strata) netto		(113)	2 686
XVII. Inne całkowite dochody		0	0
XVIII. Łączne całkowite dochody		(113)	2 686

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

IV. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

31.12.2019	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 01.01.2019	11 350	6 393	1 022	(812)	17 953
<i>Całkowite dochody za okres obrotowy:</i>	0	0	0	2 686	2 686
<i>Pokrycie straty za 2018 rok</i>	0	(812)	0	812	0
Stan na 31.12.2019	11 350	5 581	1 022	2 686	20 639

V. SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2020	2019
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(237)	3 393
II. Korekty razem	(2 861)	(1 250)
Podatek dochodowy	(1)	(154)
Amortyzacja	635	611
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(683)	124
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(668)	(3 018)
Zmiana stanu rezerw	(7)	7
Zmiana stanu zapasów	(5 318)	136
Zmiana stanu należności	1 581	(1 423)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych	1 600	2 467
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 098)	2 143
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 778	917
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14	226
Dywidendy otrzymane	778	0
Odsetki otrzymane	14	4
Inne wpływy inwestycyjne	972	687
II. Wydatki	425	1 052
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	97	586
Inwestycje w nieruchomości	19	0
Na aktywa finansowe	228	0
Inne wydatki inwestycyjne	81	466
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 353	(135)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
I. Wpływy	3 735	1 500
Kredyty i pożyczki	3 735	1 500
II. Wydatki	2 625	2 796
Splaty kredytów i pożyczek	2 254	2 404
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	272	259
Odsetki	99	133
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 110	(1 296)
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(635)	712
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(635)	712
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	736	24
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	101	736
- o ograniczonej możliwości dysponowania	33	279

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 Spółki 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 beczniowe 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 31.12.2020r.:

Prezes Zarządu – Jacek Jussak

Wiceprezes Zarządu – Barbara Krakowska

Wiceprezes Zarządu – Jarosław Żemła

W 2019 roku nie następowaty zmiany w składzie Zarządu Termo-Rex SA.

Skład Rady Nadzorczej na 31.12.2020 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.

W 2019 roku nie dokonano zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

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

Początek 2020 roku przyniósł światową pandemię koronawirusa COVID-19. Sytuacja ta miała i nadal ma negatywny wpływ na gospodarkę krajową. Zauważane obecnie znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów, zwiększona absencja pracowników spowodowana chorobą, kwarantanną czy też koniecznością opieki nad dziećmi miały wpływ na sytuację gospodarczą jednostki w roku 2020. Tendencja ta niestety nadal się utrzymuje w 2021 roku.

Roczne doświadczenie w zakresie realizacji prac w warunkach reżimu sanitarnego pozwoliło na wypracowanie wewnętrznych procedur postępowania minimalizujących ryzyka związane z utratą przez Spółkę możliwości realizacji zleceń. Ma to szczególne znaczenie ze względu na fakt iż aktywność biznesowa i gospodarcza Spółki skupia się na branży petrochemicznej i energetycznej. Wpływ tych wszystkich negatywnych czynników nie zagroził i nie zagraża kontynuacji działalności Spółki, chociaż niestety znalazł odzwierciedlenie w poziomie osiągniętych w 2020 roku przychodów.

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 2020 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 2020.

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

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

7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga przyjęcia pewnych założeń oraz dokonania szacunków i osądów, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Założenia i szacunki są oparte na najlepszej wiedzy kierownictwa na temat bieżących i przyszłych zdarzeń oraz działań, jednak rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeśli dotyczy to wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i przyszłym, jeśli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i przyszłego.

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

Świadczenia pracownicze

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

Amortyzacja

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Utrata wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników aktywów

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

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

Leasing

Stopa dyskonta

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

Proces ustalenia aktualnej krańcowej stopy procentowej obejmuje następujące kroki:

- analiza aktualnej struktury finansowania leasingobiorcy (np. jakie instrumenty dłużne posiada leasingobiorca i jakie są warunki tych instrumentów);*
- ustalenie odpowiedniej stopy referencyjnej – (przy założeniu konkretnej waluty, warunków gospodarczych i okresu obowiązywania umowy leasingu);*
- analiza pozostałych istotnych warunków leasingu, w tym charakter aktywów bazowych.*

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

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

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

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	2020
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	2020
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	24.01.2018r.
f) wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	2 764
g) korekty aktualizujące wartość (razem)	0
h) wartość bilansowa udziałów (akcji)	2 764
i) procent posiadanego kapitału zakładowego	66,656%
j) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	66,656%

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.

Dodatkowo 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 wnętrza 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.

Aktywa niematerialne

Oprogramowanie komputerów.

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Jednostki zależne.

Jednostki zależne to wszystkie jednostki, w których Spółka 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

Zasady ogólne

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

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

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

Leasingobiorca

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

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, przy początkowym ujęciu, Grupa wycenia według kosztu, który obejmuje kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu.

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

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

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

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

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

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

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

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

Zapasy

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

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

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

Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności handlowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że 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 zamortyzowanego kosztu, natomiast różnicę pomiędzy wpływami z transakcji (pomniejszonymi o koszty transakcji) a wartością wykupu wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres trwania umowy kredytu i pożyczki, metodą efektywnej stopy procentowej.

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

Podatki dochodowe

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

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

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

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze to świadczenia w całości należne w ciągu 12 miesięcy od zakończenia okresu, w którym pracownicy wykonywali z nią 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 z nią pracę tj. nagrody jubileuszowe, długoterminowe renty inwalidzkie, urlopy 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, których termin jest dłuższy niż 12 miesięcy 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 księgową 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 ściągальność odnośnych należności.

Przychody ze sprzedaży usług

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

Przychody odsetkowe

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się stosownie do upływu czasu, metodą efektywnej stopy procentowej. Jeżeli następuje utrata wartości należności, 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 2020 roku efektywne są następujące zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych MSSF - zmiany te obejmują m. in. odwołanie do nadrzędności treści ekonomicznej nad formą oraz zdefiniowania jednostki sprawozdawczej. Aktualizacja Założeń Konceptyjnych dotyczy także dopracowania definicji aktywów, zobowiązań, zdefiniowania przychodu (jako zwiększenia aktywów lub zmniejszenia zobowiązań) oraz zdefiniowania kosztu (jako zmniejszenia aktywów lub zwiększenia zobowiązań). Kryteria ujmowania informacji zostały w Aktualizacji bezpośrednio powiązane z cechami jakościowymi. Zmiany nastąpiły również w obszarze wyceny (z podziałem na koszt historyczny i wartość bieżącą) i wytycznych, jakie w tym procesie powinny być brane pod uwagę. Został dodany nowy rozdział dotyczący zasad prezentacji informacji w sprawozdaniach finansowych i dokonywaniu ujawnień oraz ujęcia przychodów i kosztów w sprawozdaniu z całkowitych dochodów,
- zmiany w MSSF 3 Połączenia jednostek – definicja przedsięwzięcia,
- zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych,
- zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – definicja określenia „istotny”, reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych),
- zmiany w MSSF 9 Instrumenty finansowe,
- zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena,
- zmiany w MSSF 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

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.

Dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2021 roku wejdą w życie następujące zmiany, które zostały już zatwierdzone przez Unię Europejską:

- zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe –przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe,
- zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena i MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji, MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe i MSSF 16 Leasing–reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych –Faza 2,
- zmiany do MSSF 16 Leasing w zakresie zwolnienia leasingobiorców z konieczności traktowania zmian umownych wskutek następstw COVID-19 jako zmian modyfikujących umowę i nakładających obowiązek odpowiednich korekt księgowych wartości zobowiązania z tytułu leasingu i wartości prawa do użytkowania aktywów(1 czerwca 2020 r.).

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

W związku z powyższym w ramach podstawowego układu sprawozdawczego Spółka trzy podstawowe segmenty branżowe: tj. budownictwo przemysłowe, pozostałe usługi, handel art. elektroinstalacyjnymi. 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

2020	
Wartość księgowa stan na 01.01.2020	17
Zwiększenia	34
Zmniejszenia	0
Amortyzacja	23
Wartość księgowa stan na 31.12.2020	28
Wartość początkowa	186
Utrata wartości	0
Umorzenie	158
Wartość księgowa 31.12.2020	28

2019	
Wartość księgowa stan na 01.01.2019	33
Zwiększenia	1
Zmniejszenia	0
Amortyzacja	17
Wartość księgowa stan na 31.12.2019	17
Wartość początkowa	152
Utrata wartości	0
Umorzenie	135
Wartość księgowa 31.12.2019	17

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. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

31.12.2020	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Wartość księgowa netto początek okresu	9	684	0	693
Zwiększenia	0	91	0	91
Zmniejszenia	0	0	0	0
Reklasyfikacja i inne korekty	0	0	0	0
Amortyzacja	9	285	0	294
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0	490	0	490
Wartość początkowa	67	1 541	0	1 608
Umorzenie	67	1 051	0	1 118
Wartość księgowa netto	0	490	0	490

31.12.2019	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Wartość księgową netto początek okresu	32	428	3	463
Zwiększenia	0	444	0	444
Zmniejszenia	0	0	0	0
Reklasyfikacja i inne korekty	0	0	0	0
Amortyzacja	23	188	3	214
Wartość księgową netto na koniec okresu	9	684	0	693
Wartość początkowa	67	1 450	9	1 526
Umorzenie	58	766	9	833
Wartość księgową netto	9	684	0	693

3. Rzeczowe aktywa trwałe

	2020	2019
grunty w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu	4 212	4 219
w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu	1 930	1 936
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 335	7 423
urządzenia techniczne i maszyny	1 782	1 937
środki transportu	4	10
inne środki trwałe	105	133
Rzeczowe aktywa trwałe razem	10 438	13 722

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

Rok	Kwota opłaty z tytułu użytkowania wieczystego gruntów
2016	1
2017	2
2018	9
2019	16
2020	16
2021	16

Spółka prezentuje leasing z tyt. prawa użytkowania wieczystego gruntu w pozycji rzeczowych aktywów trwałych.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

31.12.2020	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Ogółem
Wartość księgowa netto początek okresu	4 219	7 423	1 937	10	133	13 722
Zwiększenia	0	52	13	0	0	65
Zmniejszenia	0	0	7	0	0	7
Reklasyfikacja i inne korekty	0	3 024	0	0	0	3 024
Amortyzacja	7	116	161	6	28	318
Wartość księgowa netto na koniec okresu	4 212	4 335	1 782	4	105	10 438
Wartość początkowa	4 225	4 859	4 477	37	765	14 363
Umorzenie	13	524	2 695	33	660	3 925
Wartość księgowa netto	4 212	4 335	1 782	4	105	10 438

31.12.2019	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Ogółem
Wartość księgowa netto początek okresu	4 227	6 527	2 607	11	128	13 500
Zwiększenia	513	2 290	175	7	33	3 018
Zmniejszenia	0	0	56	0	0	56
Reklasyfikacja i inne korekty	514	1 246	600	0	0	2 360
Amortyzacja	7	148	189	8	28	380
Wartość księgowa netto na koniec okresu	4 219	7 423	1 937	10	133	13 722
Wartość początkowa	4 226	7 863	4 471	37	775	17 372
Umorzenie	7	440	2 534	27	642	3 650
Wartość księgowa netto	4 219	7 423	1 937	10	133	13 722

4. Akcje i udziały w jednostkach zależnych

Na dzień 31.12.2020r oraz na dzień 31.12.2019r. Spółka posiadała udziały w Termo-Rex Power Romania - spółce zależnej z siedzibą w Bukareszcie.

Akcje w jednostkach zależnych	2020	2018
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Termo-Rex Power Romania SRL STR	Termo-Rex Power Romania SRL STR
b) siedziba	Bukareszt	Bukareszt
c) przedmiot przedsiębiorstwa	Usługi spawalniczo-montażowe	Usługi spawalniczo-montażowe
d) charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zależna	Zależna
e) zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	Podlega konsolidacji metodą pełną	Podlega konsolidacji metodą pełną
f) data objęcia kontroli/współkontroli /uzyskania znaczącego wpływu	06.11.2014	06.11.2014
g) wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	49	49
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	0	0
i) wartość bilansowa udziałów (akcji)	49	49
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%	100%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%	100%
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli/współkontroli/znaczącego wpływu	-	-
m) kapitał własny jednostki, w tym:	9	(59)
- kapitał zakładowy	47	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	(110)	(132)
- zysk (strat) netto	71	29
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	32	147
- zobowiązania długoterminowe	0	0
- zobowiązania krótkoterminowe	32	147
o) należności jednostki:	45	78
- należności długoterminowe	0	0
- należności krótkoterminowe	34	78
p) aktywa jednostki, razem	41	89
r) przychody ze sprzedaży	194	170
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce	0	0
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	0	0

W roku ubiegłym, zgodnie z zapisami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 36 „Utrata wartości aktywów” („MSR 36”), Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości w odniesieniu do tej inwestycji. Test ten został przygotowany na podstawie prognozy zdyskontowanych przepływów pieniężnych przygotowanych w oparciu o szacunki odnośnie planowanych wyników finansowych, strategię długoterminowego rozwoju oraz innych kluczowych założeń dotyczących między innymi poziomu przychodów, kosztów, marż i wielkości sprzedaży TR Power Romania. Wyniki Spółki zależnej wypracowane w 2020 roku potwierdzają prawidłowość założeń przeprowadzonego testu na utratę wartości.

Na dzień 31.12.2020 roku Emitent posiada obecnie 97 218 akcji stanowiących 66,656% w kapitale zakładowym CKTiS, uprawniających do 97 218 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcje w jednostkach zależnych	2020	2019
	<i>Jednostka zależna</i>	<i>Jednostka zależna</i>
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	CKTiS SA	CKTiS SA
b) siedziba	Płock	Płock
c) przedmiot przedsiębiorstwa	Usługi montażowo-spawalnicze	Usługi montażowo-spawalnicze
e) zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	Metoda konsolidacji pełnej	Metoda konsolidacji pełnej
f) data objęcia kontroli/współkontroli /uzyskania znaczącego wpływu	24.01.2018r.	24.01.2018r.
g) wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	2 764	2 585
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	0	0
i) wartość bilansowa udziałów (akcji)	2 764	2 585
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	66,656%	51,017%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	66,656%	51,017%
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli/współkontroli/znaczącego wpływu	Dwóch Członków Zarządu Termo-Rex S.A. wchodzi w skład Zarządu CKTiS SA	Dwóch Członków Zarządu Termo-Rex S.A. wchodzi w skład Zarządu CKTiS SA
m) kapitał własny jednostki, w tym:	10 516	7 817
- kapitał zakładowy	1 459	1 459
- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0
- kapitał zapasowy	5 191	4 227
- pozostały kapitał własny, w tym:	3 866	2 131
- zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
- zysk (strat) netto	3 866	2 131
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	10 005	8 538
- zobowiązania długoterminowe	2 195	518
- zobowiązania krótkoterminowe	7 466	7 642
o) należności jednostki:	9 558	10 968
- należności długoterminowe	0	0
- należności krótkoterminowe	9 558	10 968

p) aktywa jednostki, razem	20 521	16 355
r) przychody ze sprzedaży	41 805	46 223
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce	0	0
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	0	0

5. 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 za obiekty o wartości kolekcjonerskiej wymagające renowacji. Zakup zabytkowych samochodów stanowi inwestycję kapitałową, potencjał wzrostu ich wartości jest znaczny. W 2020 roku Spółka poniosła nakłady na renowację w kwocie 81 tys. zł.

	2020	2019
Samochody zabytkowe	504	423
Odpis na utratę wartości	0	0
Inwestycje pozostałe razem	504	423

Ceny transakcyjne z 2020 i 2019 roku odnoszące się do samochodów zabytkowych, zależnie od rocznika, modelu samochodu standardu wyposażenia zamykają się w przedziałach od 125 tys. euro do 250 tys. euro. Średnia cena zakupu jednego samochodu zabytkowego wraz z nakładami poniesionymi i planowanymi do poniesienia do momentu przywrócenia im stanu pierwotnego umożliwiającego sprzedaż wynosi około 150 tys. zł. Ujęta w sprawozdaniu wartość godziwa pozostałych inwestycji znajduje potwierdzenie w cenach rynkowych tego typu samochodów.

6. Nieruchomości inwestycyjne

	2020	2019
Stacja paliw	4 506	4 506
Hala	3 043	0
Nieruchomości inwestycyjne razem	7 549	4 506

W 2019 roku Spółka Termo-Rex SA dokonała przeniesienia aktywów trwałych związanych z realizacją umowy dzierżawy stacji paliw położonej w Jaworznie przy ul. Wojska Polskiego Polskiemu Koncernowi Naftowemu PKN Orlen SA. Umowa została zawarta na okres 10 lat z możliwością jej dalszego przedłużenia na kolejne okresy. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych ustalona została w oparciu o wycenę rzeczoznawcy majątkowego Wojciecha Pastwy, numer państwowych uprawnień zawodowych 4564. Biegły rzeczoznawca majątkowy dokonał wyboru podejścia, metody

i techniki szacowania. Wycenę przeprowadzono w podejściu dochodowym, metodą inwestycyjną, techniką kapitalizacji prostej.

W 2020 roku dokonano przeniesienia aktywów trwałych związanych z realizacją umowy najmu hali produkcyjnej położonej w Jaworznie przy ul. W. Szymborskiej. Umowa została zawarta na okres dwóch lat z możliwością jej przedłużenia na kolejne okresy.

7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2020	2019
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionych na wynik finansowy	90	135
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	23	26
rezerwy	18	17
odpisy aktualizujące	49	49
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	34
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	0	9
inne	0	0
2. Zwiększenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	52	66
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	23	36
rezerwy	15	17
odpisy aktualizujące	0	0
zobowiązania z tytułu kontraktu długoterminowego	0	13
nadwyżka kosztów szacowanych nad rzeczywistymi	2	0
inne	12	0
3. Zmniejszenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	65	111
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	27	39
rezerwy	16	16
odpisy aktualizujące	11	0
zobowiązania z tytułu kontraktu długoterminowego	0	47
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	0	9
nadwyżka kosztów szacowanych nad rzeczywistymi	2	0
inne	9	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu odniesionych na wynik finansowy	77	90
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	19	23
rezerwy	17	18
odpisy aktualizujące	38	49
zobowiązania z tytułu kontraktu długoterminowego	0	0
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	0	0
inne	3	0

8. Zapasy

	2020	2019
materiały	165	147
produkty gotowe	9	7
towary	6 239	941
Zapasy razem	6 413	1 095

Na dzień 31.12.2020r. stan odpisu aktualizującego wartość zapasów w odniesieniu do nierotujących towarów wynosi 75 tys. zł.

9. Należności handlowe

	2020	2019
Należności handlowe brutto	2 314	3 590
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	1 131	986
Należności handlowe netto	1 183	2 604

Należności handlowe wg. przeterminowania płatności	2020	2019
Należności terminowe	837	1 780
Zaległe od 1 do 30 dni	84	561
Zaległe od 31 do 60 dni	37	60
Zaległe od 61 do 90 dni	35	125
Zaległe od 91 do 180 dni	220	18
Zaległe powyżej 180 dni	1 101	1 046
Należności zaległe, w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości	1 183	2 604
Należności zaległe, w przypadku których nastąpiła utrata wartości	1 131	986
Należności handlowe brutto	2 314	3 590

Należności handlowe (struktura walutowa)	2020	2019
a) w walucie polskiej	1 606	2 876
b) w walutach obcych (wg walut)	708	714
- w walucie euro	167	167
- po przeliczeniu na tys. zł	708	711
- w walucie ron	0	3
- po przeliczeniu na tys. zł	0	3
Należności handlowe razem	2 314	3 590

Odpisy aktualizujące wartość należności obejmują:

Należności objęte postępowaniem upadłościowym, które wg. stanu na dzień 31.12.2020r. wynoszą 876 tys. zł. Dotyczą one należności zgłoszonych w ramach postępowania upadłościowego i likwidacyjnego prowadzonego przez Energomontaż Południe SA z siedzibą w Katowicach - 790 tys. zł, Wistal Offshore sp. z o.o. - 13 tys. zł., Wistal Marine sp. z o.o. - 35 tys. zł., Wistal Construction sp. z o.o. -38 tys. zł.

10. Należności z tytułu umów o usługi budowlane

	2020	2019
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	0	741
Odpis aktualizujący wartość należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	0	741

W latach 2020-2019 roku Spółka realizowała umowę o roboty budowlane obejmujące montaż rurociągów systemu parowego na potrzeby realizacji budowy bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Stalowa Wola SA

Wyszczególnienie	Stalowa Wola	2020	2019
Poziom zaawansowania	100%		
Przychody planowane	18 350	18 350	17 762
Przychody wg. stopnia zaawansowania	35 512	18 333	17 179
Przychody zafakturowane	35 448	18 333	17 115
Doszacowanie przychodów	0	64	(64)
Koszty planowane	16 141	16 141	14 743
Koszty szacowane	16 310	2 051	14 259
Koszty poniesione narastająco	16 310	1 374	14 936
Doszacowanie kosztów	0	677	(677)
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	741
Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0

11. Należności pozostałe

	2020	2019
Należności pozostałe brutto	2 066	1 500
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	251	264
Należności pozostałe netto	1 815	1 236

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

31.12.2019	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	163	1 337	1 500
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	13	251	264
Należności pozostałe netto	150	1 086	1 236

Należności pozostałe (struktura walutowa)	2020	2019
a) w walucie polskiej	1 815	1 095
b) w walutach obcych (wg walut)	0	141
- w walucie EUR	0	23
- po przeliczeniu na tys. zł	0	98
- w walucie RON	0	48
- po przeliczeniu na tys. zł	0	43
Należności pozostałe razem	1 815	1 236

12. Aktywa finansowe

31.12.2020	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	0	174	174
Akcje	0	174	174
Aktywa finansowe	0	0	0

31.12.2019	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	369	135	504
Akcje	0	135	135
Aktywa finansowe	369	0	369

W dniu 14.08.2018 roku Emitent zawarł umowę pożyczki krótkoterminowej w kwocie 180 tys. zł z Jawel- Centrum sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie. W 2019 roku i w I kwartale 2020 roku Jawel-Centrum sp. z o.o. dokonała spłaty w/w pożyczki o łącznej wartości 180 tys. zł. Kwota naliczonych odsetek od udzielonej pożyczki wyniosła 4,4 tys. zł .

W drugim kwartale 2019 roku Termo-Rex S.A. udzielił Spółce dominującej Jawel-Centrum sp. z o.o. krótkoterminowej pożyczki na kwotę 215 tys. zł. W pierwszym półroczu 2020 roku pożyczka została spłacona przez spółkę dominującą w całości w kwocie 215 tys. zł. Kwota naliczonych odsetek od udzielonej pożyczki wyniosła 6,3 tys. zł.

W trzecim kwartale 2019 Termo-Rex S.A. udzielił Spółce Jawel-Centrum sp. z o.o. pożyczki na kwotę 131 tys. zł. W 2020 roku Jawel-Centrum sp. z o.o. dokonała spłaty pożyczki o wartości 131 tys. zł. Kwota naliczonych odsetek od udzielonej pożyczki wyniosła 3,4 tys. zł.

Pożyczki zostały udzielone przy zastosowaniu stałej stopy procentowej wynoszącej w skali roku 4%. Średnia wysokość Wibor 3M wyniosła w 2019 roku 1,6911%. W ocenie Zarządu ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące, z uwagi na małą wartość udzielonych pożyczek. Na dzień 31.12.2020 roku stan należności z tytułu pożyczek wyniosła 0.

	2020	2019
Akcje z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	174	135
- wartość rynkowa	174	135
Wartość według cen nabycia razem	202	202
Wartość na początek okresu razem	135	65
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	39	70
Wartość bilansowa razem	174	135

Na dzień 31.12.2020r. Termo-Rex SA posiada 64 400 akcji zwykłych na okaziciela JWW S.A. z siedzibą w Katowicach, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Ich wartość w księgach Spółki na dzień 31.12.2020 roku wynosi 174 tys. zł.

Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)	2020	2019
a) w walucie polskiej	0	369
b) w walutach obcych (wg walut)	0	0
Udzielone pożyczki krótkoterminowe razem	0	369

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	2020	2019
Gotówka w kasie	7	7
Rachunki bankowe	94	729
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	101	736

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	2020	2019
a) w walucie polskiej	97	732
b) w walutach obcych (wg walut)	4	4
- w walucie euro	1	1
- po przeliczeniu na tys. zł.	4	4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	101	736

14. Kapitał własny

	2020	2019
Kapitał podstawowy	11 350	11 350
Kapitał zapasowy	8 268	5 581
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	1 022	1 022
Zysk (strata) netto okresu	(113)	2 686
Razem kapitał własny	20 527	20 639

15. 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 31.12.2020r.

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 31.12.2019r.

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

16. Inne składniki kapitału własnego

	2020	2019
Kapitał zapasowy	8 268	5 581
Kapitał zapasowy	8 268	5 581

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.

17. Zyski zatrzymane

	2020	2019
Kapitał z tyt. przejścia na MSSF	1 022	1 022
Zysk(Strata) netto bieżącego okresu	(113)	2 686
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	0	0
Zyski zatrzymane	909	3 708

18. 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.

	2020	2019
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	(113)	2 686
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,0	0,02
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		

Na dzień 31.12.2020r oraz 31.12.2019r rozwodnienie akcji nie wystąpiło.

	2020	2019
Zysk netto okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyższego szczebla	(93,42)	2 221

19. Zobowiązania długoterminowe

	2020	2019
Długoterminowe kredyty	100	300
Subwencja - pożyczka z PFR	937	0
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	680	821
Długoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	12	12
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	969	1 106
Zobowiązania długoterminowe razem	2 698	2 239

20. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

	2020	2019
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	800	800
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w tys. zł	100	300
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	10.06.2022	11.06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
h) inne - wartość dyskonta	0	0

Subwencja PFR SA (część długoterminowa)	2020	2019
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	-----
b) siedziba	Warszawa	-----
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	1 405	-----
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w tys. zł	937	-----
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	-----
f) termin spłaty	10.05.2023	-----
g) zabezpieczenia	-----	-----
h) inne - wartość dyskonta	0	0

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

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

21. Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze

	2020	2019
a) stan na początek okresu	12	8
b) zwiększenia	0	12
c) wykorzystanie	0	0
d) rozwiązanie	0	8
e) stan na koniec okresu	12	12

22. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2020	2019
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionej na wynik finansowy	1 106	581
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	1 106	581
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	557	526
rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	141	55
rezerwa z tyt. wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	0
2. Zwiększenia	45	586
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	45	586
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	13	38
rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	32	140
rezerwa z tyt. wyceny nieruchomości inwestycyjnej	0	408
3. Zmniejszenia	182	61
odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	182	61
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	9	7
rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	173	54
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	969	1 106
odniesionej na wynik finansowy	969	1 106

różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów	561	557
rezerwa z tytułu rozliczenia umów o usługi budowlane	0	141
rezerwa z tyt. wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	408

23. Zobowiązani krótkoterminowe

	2020	2019
Krótkoterminowe kredyty	1 741	1 465
Subwencja - pożyczka z PFR	468	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	215	254
Zobowiązania handlowe	5 402	3 378
Krótkoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	45	53
Zobowiązania pozostałe	468	892
Rezerwy pozostałe	32	32
Zobowiązania krótkoterminowe razem	8 371	6 074

24. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	2020	2019
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	2 000	2 000
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	1 541	1 265
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	04.06.2019	04.06.2019
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości	Hipoteka umowna na nieruchomości.
h) inne	-----	-----
a) nazwa(firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	ING Bank Śląski SA	ING Bank Śląski SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	600 /umowa wieloproduktowa – linia gwarancji bankowych/	600 /umowa wieloproduktowa – linia /
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	0

e)warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,5 p.p.	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,2 p.p.
f) termin spłaty	11.06.2022	11.06.2022
g)zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
h)inne	-----	-----
a)nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b)siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	200	200
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,2 p.p.
f) termin spłaty	10.06.2022	11.06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości.	Hipoteka umowna na nieruchomości.
h)inne	-----	-----

Subwencja z PFR SA (część krótkoterminowa)	2020	2019
a)nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	-----
b) siedziba	Warszawa	-----
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	1 405	-----
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w tys. zł	468	-----
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	-----
f)termin spłaty	10.05.2023	-----
g) zabezpieczenia	-----	-----
h)inne - wartość dyskonta	0	0

25. Zobowiązania handlowe (struktura walutowa)

Zobowiązania handlowe (struktura walutowa)	2020	2019
a) w walucie polskiej	5 361	3 370
b) w walutach obcych	41	8
– w walucie EURO	3	0
– po przeliczeniu na tys. zł	15	0
– w walucie RON	24	0
– po przeliczeniu na tys. zł	23	0
– w walucie USD	1	0
– po przeliczeniu na tys. zł	3	0
– w walucie GBP	0	2
– po przeliczeniu na tys. zł	0	8
Zobowiązania handlowe razem	5 402	3 378

26. Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

	2020	2019
Stan na początek okresu	53	53
zwiększenia w okresie	45	53
Wykorzystanie	53	53
Stan na koniec okresu	45	53

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.

27. Pozostałe rezerwy

	2020	2019
stan na początek okresu	32	29
zwiększenia	32	32
wykorzystanie	32	29
rozwiązanie	0	0
stan na koniec okresu	32	32

IX. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

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.

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

1. Przychody ze sprzedaży

	2020	2019
Przychody ze sprzedaży usług budownictwa przemysłowego	4 960	20 222
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	513	1 321
Przychody ze sprzedaży art. elektroinstalacyjnych	9 797	2 124
Przychody ze sprzedaży razem	15 270	23 667

	2020	2019
Kraj	12 438	23 658
Eksport	2 832	9
Przychody ze sprzedaży razem	15 270	23 667

Ujawnienie informacji wymaganych wg. MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” zawarto w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania z sytuacji finansowej nota numer 10.

2. Koszty według rodzaju

	2020	2019
a) amortyzacja	635	611
b) zużycie materiałów i energii	847	1 262
c) usługi obce	3 608	14 137
d) podatki i opłaty	201	161
e) wynagrodzenia	3 301	4 277
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	655	894
g) pozostałe koszty rodzajowe	390	237
Koszty według rodzaju, razem	9 637	21 579

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(2)	20
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(647)	(495)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(2 788)	(2 617)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(6 200)	18 487

Koszty sprzedanych produktów, towarów

	2020	2019
Koszty sprzedanych produktów, usług	6 200	18 487
Wartość sprzedanych towarów	7 384	1 509
Koszty sprzedanych produktów, towarów, razem	13 584	19 996

3. Pozostałe przychody operacyjne

	2020	2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	268
Odszkodowania	12	61
Dofinansowanie do wynagrodzeń i składek ZUS	255	0
Odsetki	175	5
Inne przychody operacyjne	4	18
Pozostałe przychody operacyjne, razem	446	352

4. Pozostałe koszty operacyjne

	2020	2019
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	202	0
Rezerwa na badanie bilansu	32	32
Wynik na różnicach kursowych	18	6
Koszty likwidacji odszkodowania	2	48
Reklasyfikacja odsetek	19	9
Koszty postępowań sądowych i kar	0	11
Inne koszty operacyjne	15	15
Pozostałe koszty operacyjne, razem	288	121

5. Zysk (strat) z działalności inwestycyjnej

	2020	2019
Aktualizacja akcji	39	70
Aktualizacja nieruchomości inwestycyjnej	0	2 146
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnej	634	534
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej, razem	673	2 750

6. Przychody finansowe

	2020	2019
Odsetki od pożyczek	4	9
Dywidenda	778	0
Przychody finansowe, razem	782	9

7. Koszty finansowe

	2020	2019
Odsetki od kredytów i pożyczek, leasingu	78	126
Usługi bankowe	23	30
Koszty finansowe, razem	101	156

8. 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:

	2020	2019
Podatek dochodowy bieżący	0	137
Podatek odroczony	(124)	570
Razem podatek dochodowy	(124)	707

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	2020	2019
Zyska (strata) brutto	(237)	3 393
Stawka podatku dochodowego	19%	19%
Podatek dochodowy wg ustawowej stawki podatkowej	0	137
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	(31)	(2 672)
Przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu podlegającego opodatkowaniu i rozliczeniu przychodu z roku ubiegłego	(931)	(2 278)
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów w rachunkowości w roku bieżącym	10	0
Koszty i straty nieuznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu	1 153	85
Koszty uzyskania przychodu niezaliczone do kosztów w rachunkowości w ub. roku	(263)	(479)
Odliczenie od dochodu	0	0
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	(268)	721
Podatek dochodowy według stawki 19%	0	137
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu	0	137
Zryczałtowany podatek dochodowy	0	0
Podatek dochodowy bieżący wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	137

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:

Podatek dochodowy odroczone, wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2020	2019
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(124)	570
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowy	0	0
Inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0
Podatek dochodowy odroczone, razem	(124)	570

9. Wyniki bieżącego okresu wg. segmentów branżowych

Wyszczególnienie 2020	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	4 960	513	9 797	15 270
Koszty segmentu	5 737	463	7 384	13 584
Wynik segmentu	(777)	50	2 413	1 686
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	7	13	627	647
Koszty ogólnego zarządu	2 101	363	324	2 788
Zysk (strata) ze sprzedaży	(2 885)	(326)	1 462	(1 749)
Poz. przychody operacyjne i finansowe				1 228
Poz. koszty operacyjne i finansowe				389
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				673
Pod. dochodowy				(124)
Zysk netto				(113)
Nakłady inwestycyjne				
Nakłady inwestycyjne nie przypisane do segmentu				
Amortyzacja przypisana	159	56	3	218
Amortyzacja nie przypisana				417

Wyszczególnienie 2019	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	20 222	1 321	2 124	23 667
Koszty segmentu	17 452	1 034	1 510	19 996
Wynik segmentu	2 770	287	614	3 671
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	0	27	468	495
Koszty ogólnego zarządu	2 176	248	193	2 617
Zysk (strata) ze sprzedaży	594	12	(47)	559
Poz. przychody operacyjne i finansowe				361
Poz. koszty operacyjne i finansowe				277
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				2 750
Pod. dochodowy				707
Zysk netto				2 686
Nakłady inwestycyjne				
Nakłady inwestycyjne nie przypisane do segmentu				
Amortyzacja przypisana	178	67	4	249
Amortyzacja nie przypisana				362

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

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

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

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

Pozycja	2020	2019
Zysk brutto ze sprzedaży	1 686	3 671
Zysk/Strata ze sprzedaży	(1 749)	559
Zysk /Strata z działalności operacyjnej	(1 591)	790
Zysk /Strata brutto	(237)	3 393
Zysk/Strata netto	(113)	2 686
EBIT	(138)	3 525
EBITDA	497	4 136

10. Sposób podziału zysku za prezentowane lata

Strata za 2020 r.:

Zarząd rekomenduje pokrycie straty z 2020 rok w kwocie 113 tys. zł w całości z kapitału zapasowego Spółki.

Zysk za 2019 r.:

Zarząd rekomendował odniesienie zysku za 2019 rok w kwocie 2 686 tys. zł. w całości na kapitał zapasowy Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy Termo-Rex SA, które odbyło się w dniu 27.07.2020 roku. przychyliło się do wniosku Zarządu i podjęło uchwałę o przeniesieniu zysku za 2019 roku w całości z 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 wykazuje się w przepływach pieniężnych z działalności finansowej.

Środki pieniężne na początek roku: 736
Środki pieniężne na dzień 31.12.2020r : 101

Pozycja Inne wpływy inwestycyjne w kwocie 972 tys. zł dotyczy spłaty pożyczki w kwocie 359 oraz najmu nieruchomości inwestycyjnej w kwocie 613 tys. zł.

Pozycja zmiany bilansowej	Kwota	Pozycja w rachunku przepływów pieniężnych
	635	Amortyzacja
	5	Strata z działalności inwestycyjnej
	14	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych
	(97)	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych
	(91)	Leasing środków trwałych
	22	Zapłata za środki trwałe z ubiegłego roku
	(24)	Zobowiązane dotyczące środków trwałych
	(12)	Zapłata za środki sprzedane w ubiegłym roku
	3 024	Reklasyfikacja do nieruchomości inwestycyjnych
Razem	3 476	
Wartości niematerialne i prawne	(11)	
Rzeczowe aktywa trwałe	3 284	
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	203	
Razem	3 476	

<i>Pozycja zmiany bilansowej</i>	<i>Kwota</i>	<i>Pozycja w rachunku przepływów pieniężnych</i>
	1 581	Zmiana stanu należności
	(1)	Podatek dochodowy
	12	Zapłacone należności z tytułu sprzedanych środków trwałych
	(65)	Należności z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnej
	44	Zapłacone należności z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnej
Razem	1 571	
<i>Należności</i>	1 571	
Razem	1 571	

<i>Pozycja zmiany bilansowej</i>	<i>Kwota</i>	<i>Pozycja w rachunku przepływów pieniężnych</i>
	1 600	Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek
	(22)	Zapłata za środki trwałe z ubiegłego roku
	24	Zobowiązanie dotyczące środków trwałych
Razem	1 602	
<i>Zobowiązania</i>	1 602	
Razem	1 602	

XI. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje o instrumentach finansowych

31.12.2020	Pożyczki udzielone	Należności handlowe i z tyt. umów o usługi bud.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania handlowe i z tyt. umów o usługi budowlane
Wartość netto na koniec okresu w tym:	0	1 183	174	101	4 141	5 402
<i>jednostki powiązane</i>	0	56	0	0	0	23
<i>Jednostki w których emitent posiada zaangażowanie</i>	0	0	0	0	0	0
<i>jednostki pozostałe</i>	0	1 127	174	101	4 141	5 379

31.12.2019	Pożyczki udzielone	Należności handlowe i z tyt. umów o usługi bud.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania handlowe i z tyt. umów o usługi budowlane
Wartość netto na koniec okresu w tym:	369	3 345	135	736	2 840	3 378
<i>jednostki powiązane</i>	369	147	0	0	0	2 402
<i>jednostki, w których emitent posiada zaangażowanie</i>	0	0	0	0	0	0
<i>jednostki pozostałe</i>	0	3 198	135	736	2 840	976

Zmiany instrumentów finansowych

31.12.2020	Pożyczki udzielone	Należności handlowe i z tyt. umów o usługi bud.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania handlowe i z tyt. umów o usługi budowlane
Wartość na netto początek okresu	369	3 345	135	736	2 840	3 378
<i>zwiększenia</i>	4	19 124	0	9 143	3 827	21 665
<i>zmniejszenia w okresie</i>	373	21 286	0	9 778	2 526	19 641
Wartość netto na koniec okresu	0	1 183	174	101	4 141	5 402
<i>odpisy w okresie</i>	0	(145)	0	0	0	0
<i>aktualizacja</i>	0		39	0	0	0
Wartość netto koniec okresu	0	1 183	174	101	4 141	5 402
Wartość brutto na koniec okresu	0	2 314	252	101	4 141	5 402
Odpisy na koniec okresu	0	1 131	50	0	0	0
Aktualizacja	0	1 183	28	0	0	0

31.12.2019	Pożyczki udzielone	Należności handlowe i z tyt. umów o usługi bud.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania handlowe i tyt. umów o usługi budowlane
Wartość na netto początek okresu	215	2 408	65	24	3 079	1 108
zwiększenia	355	28 967	0	1 053	2 719	20 816
zmniejszenia w okresie	201	28 030	0	341	2 958	18 546
Wartość netto na koniec okresu	369	3 345	135	736	2 840	3 378
odpisy w okresie	0	(33)	0	0	0	0
aktualizacja	0		70	0	0	0
Wartość netto koniec okresu	369	3 345	135	736	2 840	3 378
Wartość brutto na koniec okresu	369	4 331	252	736	2 840	3 378
Odpisy na koniec okresu	0	986	50	0	0	0
Aktualizacja	0	0	(67)	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 66,656% udział w kapitale zakładowym CKTIS .SA.
3	Termo-Rex Power Romania SRL, Bukareszt, Rumunia	Spółka zależna, Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki

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, małżonka członka Rady Nadzorczej Emitenta

Dane liczbowe dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi w okresie 01.01.2020r. do 31.12.2020r.

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

Obroty netto	01.01.2020
	31.12.2020
Przychody ze sprzedaży usług - Termo-Rex Power Romania SRL	0
Zakupu materiałów - Termo-Rex Power Romania SRL	193

Należności i zobowiązania	31.12..2020
Należności od Termo-Rex Power Romania SRL	0
Zobowiązania wobec Termo-Rex Power Romania SRL	23

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA z podmiotem zależnym

Obroty netto	01.01.2020
	31.12.2020
Przychody ze sprzedaży na rzecz CKTIS SA	1 817
Koszty usług od CKTIS SA	940

Należności i zobowiązania	31.12.2020
Należności od CKTIS SA	56
Zobowiązania wobec CKTIS SA	0

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA a pozostałymi podmiotami powiązаныmi osobowo

Obroty netto	01.01.2020
	31.12.2020
Przychody ze sprzedaży - LAB Sp. z o.o.	36
Koszty zakupu- LAB Sp. z o.o.	0

Należności i zobowiązania	31.12.2020
Należności od LAB Sp. z o.o.	24
Zobowiązania wobec LAB Sp. z o.o.	0

Należności i zobowiązania	31.12.2020
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 2020 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 MBank SA na zlecenie Termo-Rex S.A. gwarancję bankowa Nr 11030KPB19 na mocy której została udzielona na rzecz Chemar Rurociągi Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach gwarancja za zobowiązania Spółki z tytułu usunięcia wad i usterek w kwocie 677,1 tys. zł. Ostateczny termin ważności gwarancji ustalony został na dzień 15.10.2022 r. Pozostałe warunki przedmiotowej Umowy Zlecenia nie odbiegają od standardowych warunków dla umów tego typu.

Wystawione przez MBank SA na zlecenie Termo-Rex S.A. 4 gwarancje bankowe Nr 11089KMB19, 11088KMB19, 11193KMB19, 11194KMB19 na mocy których została udzielona na rzecz PAK Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie gwarancje usunięcia wad i usterek każda na kwotę 60 tys. zł. Ostateczny termin ważności gwarancji ustalony został na dzień 30.11.2021 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 bankowa Nr KLG 53748IN18 na mocy której została udzielona na rzecz ZEC Service sp. z o.o. siedzibą we Wrocławiu gwarancja za zobowiązania Spółki z tytułu usunięcia wad i usterek 16,0 tys. zł. Ostateczny termin ważności gwarancji ustalony został na dzień 30 czerwca 2021 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 bankowa Nr KLG 53750 na mocy której została udzielona na rzecz ZEC Service sp. z o.o. siedzibą we Wrocławiu gwarancja za zobowiązania Spółki z tytułu usunięcia wad i usterek 16,0 tys. zł. Ostateczny termin ważności gwarancji ustalony został na dzień 30 czerwca 2021 r. Pozostałe warunki przedmiotowej Umowy Zlecenia nie odbiegają od standardowych warunków dla umów tego typu.

Spółka na dzień 31.12.2020 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

W 2020 roku Spółka nie ponosiła żadnych istotnych nakładów inwestycyjnych. Strategia zawieszenia działań inwestycyjnych wiązała się bezpośrednio z brakiem przewidywalności co do rozmiaru pandemii Covid-19 i jej skutków dla prowadzonej działalności gospodarczej.

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 2020 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

	2020	2019	2018
Wynagrodzenie	51,0	51,0	45,8
- za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19,5	19,5	17,2
- za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego	18,5	18,5	16,8
- za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13,0	13,0	11,8

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

Nie wystąpiły.

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.

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 współnikiem 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 2020 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Termo-Rex S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Jaworzno, 26.04.2021r.

Jacek Jussak
Prezes Zarządu

Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu

Jarosław Żemła
Wiceprezes Zarządu

