

*Dodatkowe informacje  
i objaśnienia do sprawozdania  
finansowego Termo-Rex SA*

---

*za 2016 rok*

*10.03.2017*

<i>DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE</i> .....	4
<i>Sprawozdawczość według segmentów</i> .....	4
<i>Informacje o instrumentach finansowych wg stanu na 31.12.2016r</i> .....	4
<i>Dane o pozycjach pozabilansowych</i> .....	6
<i>Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa</i> .....	7
<i>Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej</i> .....	7
<i>Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy</i> .....	8
<i>Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji</i> .....	8
<i>Informacje o przeciętnym zatrudnieniu u Emitenta w 2016 roku z podziałem na grupy zawodowe</i> .....	8
<i>Informacje o łącznej wartości wypłaconych wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i naturze) wypłaconych lub należnych odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w Spółce</i> .....	8
<i>Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących</i> .....	8
<i>Informacja o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących</i> .....	9
<i>Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych</i> .....	10
<i>Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres</i> .....	10
<i>Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym</i> .....	10
<i>Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a Emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów</i> .....	10
<i>Korekty podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat związane z przekroczeniem średniorocznej stopy inflacji</i> .....	10
<i>Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych,</i> .....	10

<i>Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego. ....</i>	<i>11</i>
<i>Dokonane korekty błędów podstawowych.....</i>	<i>11</i>
<i>Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności.....</i>	<i>11</i>
<i>Wskazanie, że sprawozdanie finansowe sporządzono za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie spółek .....</i>	<i>11</i>
<i>Niestosowanie w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych metody praw własności .....</i>	<i>11</i>
<i>Istotne zmiany stanu aktywów, pasywów jednostki podporządkowanej objętej sprawozdaniem skonsolidowanym... </i>	<i>11</i>
<i>Podstawa nie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....</i>	<i>12</i>
<i>Jednostki. dla których Emitent jest wspólnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność materialną. ....</i>	<i>12</i>

**DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

**Sprawozdawczość według segmentów**

Wyszczególnienie	ZPMIO	HURT	ZGP	ZOC	STB	Ogółem
Przychody segmentu	2 481	3 213	1 490	7 181	12 926	27 291
Koszty segmentu	2 265	2 444	819	4 484	11 682	21 694
Wynik segmentu	216	769	671	2 697	1 244	5 597
Poz. przychody operacyjne i finansowe						113
Poz. koszty operacyjne i finansowe						228
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	7	514	90	20	1 130	1 761
Koszty ogólnego zarządu	175	311	244	1 233	502	2 465
Zysk brutto						1 256
Pod. dochodowy						328
Zysk netto						928
Nakłady inwestycyjne	6	3	2	287	10	308
Nakłady inwestycyjne nie przypisane do segmentu						45
Amortyzacja	7	48	127	196	165	543
Amortyzacja nie przypisana do segmentu						230

**ZPMIO** /Zakład Produkcji Maszyn i Osprzętu/ zajmujący się produkcją maszyn do obróbki cieplnej, produkcją i regeneracją osprzętu, produkcją narzędzi do obróbki cieplnej, serwisem maszyn do oporowej i indukcyjnej obróbki cieplnej.

**HURT** /Hurtownia Elektroinstalacyjna/ zajmująca się sprzedażą izolacji termicznych, ceramiki technicznej, art. elektroinstalacyjnych,

**ZGP** /Zakład Gospodarowania Popiołami/ zajmujący się pozyskiwaniem, przetwarzaniem i sprzedażą popiołów powstałych w procesie spalania węgla kamiennego.

**ZOC** /Zakład Obróbki Ciepłej/ zajmujący się kompleksowymi usługami obróbki cieplnej.

**STB** /Stacja paliw/ zajmująca się handlem paliwami płynnymi oraz handlem pozostałymi artykułami prowadzonymi przez stacje paliw.

**Informacje o instrumentach finansowych wg stanu na 31.12.2016r**

Lp.	Tytuł	31.12.2016	31.12.2015
1.	<b>Jednostki powiązane</b>		
a)	aktywa przeznaczone do obrotu	0	0
b)	pożyczki udzielone, należności własne	34	32
	- pożyczki	34	0
	- należności handlowe	0	32



c)	aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
d)	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
e)	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	33	0
<b>2.</b>	<b>Jednostki, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale netto</b>		
a)	aktywa przeznaczone do obrotu	0	0
b)	pożyczki udzielone, należności własne	153	14
	- pożyczki	0	0
	- należności handlowe	153	14
c)	aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
d)	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
e)	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	292	0
<b>3.</b>	<b>Pozostałe jednostki</b>		
a)	aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0
b)	pożyczki udzielone, należności własne	5 843	3 215
	- pożyczki	0	0
	- należności handlowe	5 515	2 542
	- środki pieniężne	328	673
c)	aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
d)	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	502	477
	- akcje	502	477
e)	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	5 061	2 884
	- kredyty, pożyczki	1 103	1 378
	- zobowiązania handlowe	3 958	1 506

Zmiany instrumentów finansowych	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>2 884</b>	<b>4 151</b>	<b>0</b>	<b>252</b>
- kredyty, pożyczki	0	1 378	0	0	0
- zobowiązania handlowe	0	1 506	0	0	0
- pożyczki	0	0	0	0	0
- należności	0	0	3 478	0	0
- środki pieniężne	0	0	673	0	0
- akcje	0	0	0	0	252
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>26 546</b>	<b>62 853</b>	<b>0</b>	
- kredyty, pożyczki	0	59	0	0	0
- zobowiązania handlowe	0	26 487	0	0	0
- pożyczki	0	0	34	0	0
- należności	0	0	33 693	0	0
- środki pieniężne	0	0	29 136	0	0
- akcje	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>24 044</b>	<b>60 069</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- kredyty, pożyczki	0	334	0	0	0
- zobowiązania handlowe	0	23 710	0	0	0
- pożyczki	0	0	0	0	0
- należności	0	0	30 588	0	0

Zmiany instrumentów finansowych	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- środki pieniężne	0	0	29 481	0	0
- akcje	0	0	0	0	0
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>5 386</b>	<b>6 935</b>	<b>0</b>	<b>252</b>
<b>Odpisy na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>865</b>	<b>0</b>	<b>50</b>
- należności	0	0	890	0	0
- akcje	0	0	0	0	50
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- należności	0	0	25	0	0
- akcje	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- należności	0	0	0	0	0
<b>Odpisy na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>915</b>	<b>0</b>	<b>50</b>
- należności	0	0	915	0	0
- akcje	0	0	0	0	50
<b>Aktualizacja na początek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>275</b>
- akcje	0	0	0	0	275
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25</b>
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktualizacja na koniec</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>300</b>
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>2 884</b>	<b>2 598</b>	<b>0</b>	<b>477</b>
- kredyty, pożyczki	0	1 378	0	0	0
- zobowiązania handlowe	0	1 506	0	0	0
- pożyczki	0	0	0	0	0
- należności	0	0	2 588	0	0
- środki pieniężne	0	0	268	0	0
- akcje	0	0	0	0	477
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>5 386</b>	<b>6 030</b>	<b>0</b>	<b>502</b>
- kredyty, pożyczki	0	1 103	0	0	0
- zobowiązania handlowe	0	4 283	0	0	0
- pożyczki	0	0	34	0	0
- należności	0	0	5 668	0	0
- środki pieniężne	0	0	328	0	0
- akcje	0	0	0	0	502

### Dane o pozycjach pozabilansowych

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

Wystawiona przez ING Bank Śląski na zlecenie Termo-Rex S.A gwarancja bankowa Nr KLG7742IN12 na mocy której została udzielona na rzecz Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN SA z siedzibą w Płocku gwarancja za zobowiązania Spółki do kwoty 500.000,00 zł.

Wystawiona przez ING Bank Śląski na zlecenie Termo-Rex S.A gwarancja bankowa Nr KLG38617IN16 na mocy której została udzielona na rzecz PAK Serwis Sp. z siedzibą w Koninie gwarancja za zobowiązania Spółki z tytułu zwrotu zaliczki w kwocie 246 tys. zł. Ostateczny termin ważności gwarancji ustalony został na dzień 27 grudnia 2017 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 gwarancja bankowa Nr KLG38846IN16 na mocy której została udzielona na rzecz PAK Serwis Sp. z siedzibą w Koninie gwarancja za zobowiązania Spółki z tytułu zwrotu zaliczki w kwocie 246 tys. zł. . Ostateczny termin ważności gwarancji ustalony został na dzień 27 grudnia 2017 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 gwarancja bankowa Nr KLG37339IN16 na mocy której została udzielona na rzecz PAK Serwis Sp. z siedzibą w Koninie gwarancja za zobowiązania Spółki z tytułu zwrotu zaliczki w kwocie 246 tys. zł. . Ostateczny termin ważności gwarancji ustalony został na dzień 27 sierpnia 2018 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 gwarancja bankowa Nr KLG38613IN16 na mocy której została udzielona na rzecz PAK Serwis Sp. z siedzibą w Koninie gwarancja za zobowiązania Spółki z tytułu dobrego wykonania kontraktu w kwocie 400 tys. zł. . Ostateczny termin ważności gwarancji ustalony został na dzień 31.03. 2019 r. Pozostałe warunki przedmiotowej Umowy Zlecenia nie odbiegają od standardowych warunków dla umów tego typu.

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

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

Zobowiązania, które mogą powstać w związku z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem zobowiązań Spółki jako Franczyzobiorcy wynikających z umowy franczyzy zawartej w dniu 10.01.2012r. pod numerem 501/2012 z PKN Orlen SA, zabezpieczone są hipoteką umowną na prawie użytkowania wieczystego ustanowioną w dniu 18.06.2012 r. do sumy najwyższej w wysokości 400 000,00zł oraz wekslem.

Spółka na dzień 31.12.2016 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.

### **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

### **Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej**

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

Nie dotyczy.

**Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy**

Poniesione w 2016 roku nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe wynosiły 1 176 tys. zł.

Istotne nakłady inwestycyjne poniesione w 2016 roku.

Przedmiot inwestycji	Kwota nakładu ( tys. zł)	Źródło finansowania
Przebudowa i rozbudowa budynku administracyjno-magazynowego	12	Środki własne
Hala magazynowa	711	Środki własne
Łącznik hali magazynowej i biurowca	101	Środki własne
Nagrzewnice oporowe	94	Środki własne
Urządzenia techniczne	209	Środki własne
Pozostałe nakłady inwestycyjne	49	Środki własne

Na dzień 31.12.2016 r. wartość środków trwałych w budowie wynosi 3 134 tys. zł. Poniesione nakłady związane są m.in. z rozbudową budynku administracyjno-biurowego stanowiącego siedzibę Spółki.

Planowane przez Spółkę na 2017 roku inwestycje obejmują:

- ✓ zakończenie budowy i oddanie do użytku hali produkcyjnej, planowane wydatki do poniesienia 1 146 tys. zł.
- ✓ budowę łącznika hali wraz z zapleczem socjalnym, planowane wydatki do poniesienia 653 tys. zł.
- ✓ wyposażenie stanowisk spawalniczo-montażowych hali produkcyjnej 500 tys. zł.

Realizowane w 2017 roku prace inwestycyjne finansowane będą ze środków własnych spółki ( do dnia sporządzenia raportu poniesiono sfinansowane ze środków własnych wydatki w kwocie 482 tys. zł/ oraz długoterminowego kredytu inwestycyjnego.

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

Nie dotyczy

**Informacje o przeciętnym zatrudnieniu u Emitenta w 2016 roku z podziałem na grupy zawodowe**

Grupa zawodowa	2016	2015
Zarząd	3	3
Administracja biurowa	11	13
Pracownicy produkcyjni	30	30
Hurtownia i Stacja paliw	18	15
<b>Razem</b>	<b>62</b>	<b>61</b>

**Informacje o łącznej wartości wypłaconych wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i naturze) wypłaconych lub należnych odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w Spółce**  
**Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących**



Imię i Nazwisko	2016	2015
Jacek Jussak	246,8	222,42
Barbara Krakowska	171,2	145,92
Tomasz Mazur	152,3	127,14
<b>Razem Zarząd Termo-Rex SA</b>	<b>570,3</b>	<b>495,48</b>

Imię i Nazwisko	2016	2015
Tomasz Obarski	13,2	6,06
Jarosław Skrago	14,6	9,34
Katarzyna Leda	14,6	9,34
Tomasz Kamiński	14,6	9,34
Mariola Mendakiewicz	14,6	9,34
<b>Razem Rada Nadzorcza Termo-Rex SA</b>	<b>71,6</b>	<b>43,42</b>

Wynagrodzenia i nagrody otrzymane przez członków Zarządu z tytułu pełnienia funkcji we władzach Termo-Rex Power Romania SRL z siedzibą w Bukareszcie: **0,00 zł**. Wynagrodzenia i nagrody otrzymane przez członków Zarządu z tytułu pełnienia funkcji we władzach CKTiS S.A. z siedzibą w Płocku: Barbara Krakowska 1,80 tys. zł. Całość ww. wynagrodzeń została wypłacona.

Wynagrodzenia i nagrody otrzymane przez członków Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji we władzach Termo-Rex Power Romania SRL z siedzibą w Bukareszcie: **0,00 zł**. Wynagrodzenia i nagrody otrzymane przez członków Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji we władzach CKTiS S.A. z siedzibą w Płocku: **0,00 zł**. Całość ww. wynagrodzeń została wypłacona.

### **Informacja o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub 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 2016 roku Termo-Rex S.A regulowała w terminie wszystkie swoje zobowiązania wynikające z zaciągniętych kredytów i pożyczek. Opłaty na rzecz ING Bank ŚLĄSKI z tytułu udzielonych gwarancji bankowych także regulowane były w ustalonych terminach.

**Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych**

	2016	2015
Wynagrodzenie	19,5	18,0
- za przegląd i badanie sprawozdania finansowego	19,5	18,0
- inne usługi poświadczające	0	0
- usługi doradztwa podatkowego	0	0
- pozostałe usługi	0	0

Rada Nadzorcza Spółki zgodnie z kompetencjami wynikającymi ze statutu Spółki dokonała wyboru firmy audytorskiej do przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze 2016 roku oraz do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok. Wybrano firmę ATAC Audytorzy i Partnerzy Spółka z ograniczona odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3565. W dniu 28.10.2016 roku Zarząd na podstawie upoważnienia Rady Nadzorczej podpisał umowę z ATAC Audytorzy i Partnerzy Spółka z ograniczona odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie dotyczącą dokonania badania sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok. Łączna wartość wynagrodzenia należnego w/w podmiotowi za przegląd oraz badanie i ocenę sprawozdań finansowych Termo-Rex SA za 2016 rok wynosi 19,5 tys. zł. netto.

**Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres**

Nie wystąpiły

**Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym**

Nie wystąpiły

**Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a Emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów**

Nie dotyczy

**Korekty podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat 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

**Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych,**

Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi.

Nie wystąpiły



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

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

*Nie wystąpiły*

### ***Dokonane korekty błędów podstawowych***

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

*Nie wystąpiły.*

### ***Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności***

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

*Nie wystąpiło.*

### ***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*

### ***Niestosowanie w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych metody praw własności***

*W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych – metody praw własności – należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy*

*Zastosowanie w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów metody praw własności, spowodowałoby obniżenie wyniku finansowego o 82 tys.*

### ***Istotne zmiany stanu aktywów, pasywów jednostki podporządkowanej objętej sprawozdaniem skonsolidowanym***

*W przypadku gdy na dzień bilansowy, na który sporządzane jest sprawozdanie finansowe objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostki podporządkowanej, wyprzedza dzień bilansowy, na który sporządza się*



*skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nie więcej jednak niż o trzy miesiące, podaje się istotne zdarzenia dotyczące zmian stanu aktywów, pasywów oraz zysków i strat tej jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły w okresie między dniem bilansowym, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a dniem bilansowym jednostki podporządkowanej*

*Nie dotyczy*

### ***Podstawa nie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego***

*Spółka jest jednostką dominującą wobec spółki Termo-Rex Power Romania SRL (Bukareszt). Na podstawie art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości Spółka nie obejmuje konsolidacją jednostki zależnej, w związku z tym, że dane finansowe jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1 w/w ustawy. Dane uzasadniające odstąpienie od konsolidacji: Przychody Termo-Rex Power Romania 526 tys. zł. (1,9% przychodów Emitenta), zysk netto 11 tys. zł. (1,2% zysku netto Emitenta).*

### ***Jednostki, dla których Emitent jest współnikiem ponoszącym nieograniczona odpowiedzialność materialną.***

*Nie występują.*

*Jaworzno, 10.03.2017r.*

*Jacek Jussak  
Prezes Zarządu*

*Barbara Krakowska  
Wiceprezes Zarządu*

*Tomasz Mazur  
Członek Zarządu*