

Sprawozdanie z działalności Grupy
TERMO-REX

za I półrocze 2022 rok

29.09.2022

Spis treści

<i>Spis treści</i>	2
INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	6
INFORMACJA O PRODUKTACH I USŁUGACH	7
INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU I ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA	8
STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA SPÓŁEK W GRUPIE	8
<i>Termo-Rex SA - jednostka dominująca</i>	8
<i>CKTIS SA – jednostka zależna</i>	9
ORGANIZACJA I ZARZĄDZANIE	9
<i>Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki Dominującej</i>	9
<i>Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące</i>	10
<i>Wskazanie posiadaczy specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Emitenta (Jednostki dominującej)</i>	10
<i>Informacja o umowach dotyczących zmiany w proporcji posiadanych akcji</i>	10
<i>Informacja o wynagrodzeniach i świadczeniach dla kluczowego personelu kierowniczego Grupy</i>	11
RYZYKA I SPOSOBY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	11
<i>Ryzyko utraty płynności</i>	11
<i>Ryzyko kredytowe</i>	13
<i>Ryzyko zmiany stóp procentowych</i>	13
<i>Ryzyko walutowe</i>	14
<i>Zarządzanie ryzykiem kapitałowym</i>	14
<i>Ryzyko związane z przerwaniem łańcuchem dostaw</i>	14
<i>Ryzyka związane z zatrudnieniem i kosztami wynagrodzeń</i>	15
<i>Ryzyko konkurencji cenowej</i>	15
<i>Ryzyka opóźniające rozwój branż</i>	15

<i>Ryzyko epidemiczne</i>	16
CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA, PERSPEKTYWY ROZWOJU	17
<i>Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie objętym raportem</i>	17
<i>Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnych kwartałów</i>	17
AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA GRUPY	18
<i>Aktywa Grupy</i>	18
<i>Pasywa Grupy</i>	19
<i>Aktywa jednostki dominującej - Termo-Rex SA</i>	20
<i>Pasywa jednostki dominującej - Termo-Rex SA</i>	20
INFORMACJA O KREDYTACH, UMOWACH POŻYCZEK, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH	21
<i>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek -jednostki dominującej</i>	21
<i>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek – jednostki zależne</i>	21
<i>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek – jednostki dominującej</i>	22
<i>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek – jednostki zależne</i>	23
<i>Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych</i>	24
<i>Pożyczki otrzymane i udzielone</i>	26
<i>Przepływy pieniężne</i>	27
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	27
<i>Segmenty działalności operacyjnej Grupy</i>	27
<i>Segmenty działalności operacyjnej Spółki Termo-Rex</i>	28
POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	29
<i>Przychody operacyjne Grupy</i>	29
<i>Koszty operacyjne Grupy</i>	30
<i>Przychody operacyjne jednostki dominującej - Termo-Rex SA</i>	30
<i>Koszty operacyjne jednostki dominującej - Termo-Rex SA</i>	30

<i>PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE</i>	31
<i>Przychody finansowe Grupy</i>	31
<i>Koszty finansowe Grupy</i>	31
<i>Przychody finansowe jednostki dominującej Termo-Rex SA</i>	31
<i>Koszty finansowe jednostki dominującej - Termo-Rex SA</i>	31
<i>OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2022 ROKU</i>	32
<i>Wynik finansowy Grupy w ujęciu kwartalnym za pierwsze półrocze 2022 i 2021 roku</i>	32
<i>Przychody Grupy ze sprzedaży w ujęciu kwartalnym za pierwsze półrocze 2022 i 2021 roku</i>	33
<i>Skonsolidowane sprawozdanie Grupy z całkowitych dochodów za pierwsze półrocze 2022 i 2021 roku</i>	35
<i>OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH SPÓŁKI TERMO-REX SA ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2022 ROKU</i>	36
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów Spółki Termo-Rex SA w ujęciu kwartalnym za 2022 i 2021 rok</i>	36
<i>Przychody i koszty jednostki dominującej za 2022 i 2021 rok w ujęciu kwartalnym</i>	37
<i>Sprawozdanie finansowe Spółki Termo-Rex SA za pierwsze półrocze 2022 i 2021 roku</i>	39
<i>ANALIZA WSKAŹNIKOWA GRUPY</i>	40
<i>REALIZACJA ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH</i>	41
<i>INFORMACJA O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH</i>	41
<i>TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI</i>	41
<i>POZOSTAŁE INFORMACJE</i>	43
<i>Sezonowość działalności</i>	43
<i>Wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń, innych umów zobowiązujących</i>	44
<i>Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego</i>	44
<i>Dokonane korekty błędów podstawowych</i>	44
<i>Istotne zmiany aktywów, pasywów jednostki zależnej objętej sprawozdaniem skonsolidowanym</i>	44
<i>Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia, przesunięcia lub sprzedaży jednostek gospodarczych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności</i>	44

<i>Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok. ...</i>	<i>44</i>
<i>Akcjonariusze posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.....</i>	<i>45</i>
<i>Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....</i>	<i>45</i>
<i>Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta.</i>	<i>45</i>
<i>Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.</i>	<i>45</i>
<i>Wskazanie pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.....</i>	<i>45</i>
<i>Dodatkowe informacje związane z pandemią SARS-Cov-2 oraz wybuchem konfliktu zbrojnego w Ukrainie</i>	<i>46</i>
<i>Zdarzenia po dacie bilansowej.</i>	<i>46</i>

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

W skład grupy Kapitałowej Termo-Rex (zwane dalej „Grupą”) wchodzić niżej wymienione Spółki:

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

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

NIP: 6322006690
REGON: 242619597
KRS: 0000400094

Spółka jest podmiotem publicznym notowanym na rynku podstawowym GPW. Większościowym akcjonariuszem Spółki jest spółka Jawel-Centrum sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie, posiadającym na dzień 30.06.2022r. 82,67% udziału w kapitale zakładowym spółki oraz 87,97% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Przedmiot działalności spółki obejmuje m.in.:

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

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

JEDNOSTKI ZALEŻNE

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

NIP: 5830005302
REGON: 190022907
KRS: 0000455894

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

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

PKD 42.21.Z. - Roboty związane z budową rurociągów przemysłowych i sieci rozdzielczych

PKD 25.11.Z. - Produkcja konstrukcji metalowych i ich części

PKD 33.12.Z. - Naprawa i konserwacja maszyn

PKD 33.20.Z. - Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia

PKD 43.99.Z. - Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej nie sklasyfikowane

PKD 43.22.Z. - Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych

PKD 41.20.Z. - Roboty budowlane związane z wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych

PKD 42.99.Z. - Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej nie sklasyfikowane

PKD 43.11.Z. - Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych

PKD 71.20.B. - Pozostałe badania i analizy techniczne.

INFORMACJA O PRODUKTACH I USŁUGACH

Przedmiot działalności Grypy 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 beziśnieniowe i niskociśnieniowe do materiałów ciekłych zapalnych, trujących lub żrących.

Instalacje oczyszczania spalin.

Konstrukcje stalowe.

Pompy procesowe.

Budynki i budowle.

Grupa Termo-Rex jest dostawcą termoelementów, izolacji termicznych, ceramiki technicznej, artykułów elektroinstalacyjnych oraz producentem maszyn i osprzętu do obróbki cieplnej. Oferta materiałów eksploatacyjnych do obróbki cieplnej obejmuje tkaniny szklane, tkaniny ceramiczne, maty glinokrzemianowe, mata izolacyjna Tygasil, poduszki izolacyjne, elementy grzewcze, maty grzewcze, mufy grzewcze, kasety grzewcze, sznurki szklane koszulki szklane, induktry suche, rejestratory temperatury, taśmy drukujące i papiery do rejestratorów, termopary, zgrzewarki do termopar, zgrzewarki do szpilek, taśmy stalowe, zaciągarki do taśm stalowych uchwyty spawalnicze MIG/MAG, TIG, plazma, dysze, końcówki prądowe, izolatory, tulejki zaciskowe, korpusy palników, soczewki gazowe materiały

spawalnicze: elektrody wolframowe, elektrody otulone, pręty TIG, druty spawalnicze, elektrody plazmowe wtyki i gniazda spawalnicze, przewody spawalnicze, zaciski biegunowe, węże techniczne, króćce i szybkozłączki, folie i papiery.

INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU I ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA

W pierwszym półroczu 2022 roku jak i w latach poprzednich, głównym rynkiem zbytu dla produktów, usług i towarów oferowanych przez Grupę był rynek krajowy. Oferowany przez Spółki z Grupy asortyment usług, towarów i materiałów adresowany jest przede wszystkim do przedsiębiorstw realizujących zlecenia w branży energetycznej, petrochemicznej i elektrycznej. W kolejnych okresach działalność gospodarcza spółek z Grupy także będzie się koncentrowała na rynku krajowym. Biorąc jednak pod uwagę niepewność co do realizacji na rynku krajowym podpisanych już umów (szczególnie na rzecz polskiej petrochemii w związku z przesunięciami terminów realizacji), zwiększono ofertę Grupy w zakresie prac realizowanych poza Polską. W drugim kwartale bieżącego roku Spółki z Grupy realizowały zadania na terenie Belgii i Francji uzyskując z tego tytułu przychody na poziomie 5 633 tys. zł. co stanowiło w pierwszym półroczu 2022 roku 34,6% przychodów ze sprzedaży.

Towary i materiały zakupione na rynku krajowym stanowią 99,1% udział w ogólnej wartości zakupów. Pozostała część tj. 0,9% towarów i materiałów nabywanych przez spółki z Grupy w pierwszym półroczu 2022 roku pochodziło z importu. Import ten obejmuje głównie produkty z grupy ceramiki technicznej oraz izolacji termicznych. Głównymi dostawcami zagranicznymi dla Spółki są producenci ceramiki technicznej z Chin oraz izolacji termicznych z Wielkiej Brytanii i Chin. W pierwszym półroczu 2022 roku Grupa znacząco zmniejszyła udział rynków zagranicznych w strukturze dostawców towarów i materiałów. Głównym powodem tak istotnego spadku obrotów zagranicznych w zakresie importu towarów jest ponad dziesięciokrotny wzrost kosztów transportu, w tym szczególnie transportu morskiego z Chin. Grupa w pierwszym półroczu bieżącego roku aktywnie poszukiwała alternatywnych źródeł dostaw na rynku europejskim. Niestety w odniesieniu do niektórych asortymentów towarów i materiałów (np. ceramika techniczna) główne źródła produkcji i dostaw tych materiałów znajdują się poza tymi rynkami europejskimi.

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA SPÓŁEK W GRUPIE

Termo-Rex SA - jednostka dominująca

Na dzień 30.06.2022 roku zarejestrowany kapitał akcyjny Termo-Rex S.A. wynosi 11 350 tys. zł.

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Rodzaj akcji	Liczba głosów na WZ (w szt.)	Udział w kapitale	Udział w głosach na WZ
JAWEL-CENTRUM sp. z o.o.	43.834.000 (seria B1)	Zwykłe – notowane na GPW	43.834.000	38,62%	26,81%
	50.000.000 (seria B2)	imiennie uprzywilejowane	100.000.000	44,05%	61,16%
	93.834.000		143.834.000	82,67%	87,97%
Pozostali akcjonariusze	19.666.000 (seria A, B1,D,E)	Zwykłe seria A, B1notowane na GPW	19.666.000	17,33%	12,03%
Razem	113.500.000		163.500.000	100,00%	100,00%

Struktura akcji na dzień 30.06.2022r.

<i>Seria</i>	<i>Liczba akcji (w szt.)</i>	<i>Rodzaj akcji</i>	<i>Liczba głosów na WZ (w szt.)</i>	<i>Udział w kapitale</i>	<i>Udział w głosach na WZ</i>
A	1 000 000	Zwykłe notowane na GPW	1 000 000	0,88%	0,61%
B	62.000.000 (seria B1)	Zwykłe notowane na GPW	62.000.000	54,63%	37,92%
	50.000.000 (seria B2)	imienne uprzywilejowane	100.000.000	44,05%	61,16%
D	275 000	Zwykłe	275 000	0,24%	0,17%
E	225 000	Zwykłe	225 000	0,20%	0,14%
Razem	113 500 000		163 500 000	100%	100%

CKTiS SA – jednostka zależna

Struktura akcji na 30.06.2022r.

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba akcji (w szt.)</i>	<i>Rodzaj akcji</i>	<i>Liczba głosów na WZ (w szt.)</i>	<i>Udział w kapitale</i>	<i>Udział w głosach na WZ</i>
Termo-Rex SA	97 218	Akcje zwykłe imienne	97 218	66,656%	66,656%
Krzysztof Benedykt Lejman	23 066	Akcje zwykłe imienne	23 066	15,815%	17,529%
Jacek Jussak	11 066	Akcje zwykłe imienne	11 066	7,587%	7,587%
Barbara Krakowska	7 250	Akcje zwykłe imienne	7 250	4,971%	4,971%
Jarosław Żemła	7 250	Akcje zwykłe imienne	7 250	4,971%	4,971%
Razem	145 850		145 850	100,00%	100,00%

Wartość nominalna akcji wynosi 10,00 zł.

ORGANIZACJA I ZARZADZANIE

Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki Dominującej

Zarząd na 30.06.2022r.:

Prezes Zarządu – Jacek Jussak

Wiceprezes Zarządu – Barbara Krakowska

Wiceprezes Zarządu – Jarosław Żemła

Zmiany w składzie Zarządu Spółki w okresie objętym raportem nie wystąpiły.

Rada Nadzorcza na 30.06.2022r.:

Tomasz Kamiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Tomasz Obarski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Marek Tatar – Członek Rady Nadzorczej,

Mariola Mendakiewicz – Członek Rady Nadzorczej,

Anna Antonik – Członek Rady Nadzorczej.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki w okresie objętym raportem nie wystąpiły.

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zarząd	Ilość akcji posiadanych bezpośrednio	Uwagi
Jacek Jussak	718 774	Posiada pośrednio: 93.842.000 sztuk akcji Spółki posiada JAWEL-CENTRUM sp. z o.o. (Pan Jacek Jussak posiada w JAWELCENTRUM- sp. z o.o. 99,77% w kapitale zakładowym), 6.974.569 sztuki akcji Spółki, posiada Everest Energy Limited z Nikozji na Cyprze (Pan Jacek Jussak posiada 100% w kapitale zakładowym). W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana stanu posiadania.
Barbara Krakowska	141 475	W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji.
Rada Nadzorcza	Ilość akcji posiadanych bezpośrednio	Uwagi
Tomasz Obarski	-----	Posiada pośrednio 270 500 sztuk akcji Spółki posiada żona Pana Tomasza Obarskiego. W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta.
Tomasz Kamiński	-----	Posiada pośrednio 5.483 sztuk akcji Spółki posiada żona Pana Tomasza Kamińskiego. W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji. Nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta

Wskazanie posiadaczy specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Emitenta (Jednostki dominującej).

Według posiadanych przez Zarząd Emitenta informacji, jednostka dominująca w stosunku do Termo-Rex S.A. tj. Jawel-Centrum Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Jaworznie posiada pakiet 93 834 000 sztuk akcji Emitenta, w tym 50 000 000 akcji imiennych serii B2 - dwukrotnie uprzywilejowanych co do głosu, który wraz z 43 834 000 akcji serii B1 na okaziciela daje temu podmiotowi 87,97% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Informacja o umowach dotyczących zmiany w proporcji posiadanych akcji

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

Informacja o wynagrodzeniach i świadczeniach dla kluczowego personelu kierowniczego Grupy

	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020
Wynagrodzenia	207	276	207
Ekwiwalent urlopowy	0	0	0
Razem wynagrodzenia Zarządu Termo-Rex SA	207	276	207
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	54	58	24
Razem wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego	261	334	231

RYZYKA I SPOSOBY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Działalność i funkcjonowanie spółek z Grupy Kapitałowej Termo-Rex narażona jest na czynniki ryzyka zewnętrznego związane w szczególności z otoczeniem rynkowym i regulacyjno-prawnym oraz czynniki ryzyka wewnętrzne związane z prowadzeniem działalności operacyjnej. Przedstawione poniżej czynniki ryzyka mogą mieć wpływ na działalność Grupy w przyszłych okresach 2022 r., jednakże ich kolejność nie odzwierciedla ich znaczenia dla Grupy.

Ryzyko utraty płynności

Informacja o kredytach i gwarancjach Grupy Termo-Rex

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

W czerwcu 2021 roku Spółka dominująca przedłużyła na okres kolejnych trzech lat umowę kredytu obrotowego w rachunku bieżącym z MBank SA o wartości 2 000 tys. zł. oraz umowę o otwarcie linii gwarancji bankowych wydłużający okres trwania umowy o kolejne 12 miesięcy tj. do czerwca 2023 roku. Na dzień 30.06.2022 roku kredyt w rachunku bieżącym wykorzystano na poziomie 1 305 tys. zł. Zabezpieczeniem w/w kredytu na rzecz MBanku SA jest gwarancja udzielona przez BGK SA, a w odniesieniu do linii gwarancji bankowych hipoteka na nieruchomościach Spółki. MBank SA udzielił gwarancji na rzecz kontrahentów Termo-Rex SA w ramach zawartej umowy linii, gwarancji o wartości 917,1 tys. zł.

W drugim kwartale 2022 roku Spółka dominująca zakończyła współpracę w ramach umowy wieloproduktowej obejmującej linię gwarancji bankowych o limicie 600 tys. zł. z ING Bankiem Śląskim. W ramach tej umowy Bank zobowiązany był do wystawiania na rzecz kontrahentów Spółki gwarancji stanowiących zabezpieczenie ewentualnych roszczeń kontrahentów z tytułu właściwej realizacji umów, szczególnie umów o realizację usług w zakresie budownictwa przemysłowego realizowanych przez Termo-Rex SA.

W 2018 roku MBank SA udzielił Termo-Rex SA pożyczki korporacyjnej o wartości 816 tys. zł., przeznaczonej w całości na spłatę zobowiązań Spółki wobec ING Bank Śląski z tytułu pożyczki korporacyjnej przeznaczonej na realizację inwestycji w zakresie budowy hali produkcyjnej zaciągniętej w 2017 roku. Na dzień 30.06.2022 roku pożyczka została spłacona w całości z zachowaniem terminów wynikających z umowy.

W maju 2021 roku Emitent zawarł z podmiotem dominującym t. Jawel-Centrum sp. z o.o. umowę pożyczki o wartości 41 tys. zł., a następnie aneks zwiększający kwotę udzielonej pożyczki do 65 tys. zł. Pożyczka została udzielona przy zastosowaniu stałej stopy procentowej wynoszącej w skali roku 4%. Termin spłaty upływa z dniem 31 lipca 2022 roku.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku i na dzień sporządzenia raportu stan zobowiązań z tytułu pożyczek krótkoterminowych otrzymanych przez Emitenta od Jawel- Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie wynosił 55,3 tys. zł. w tym 2,3 tys. zł. należności tytułem odsetek.

We wrześniu 2021 roku Emitent zawarł z podmiotem zależnym CKTiS SA umowę pożyczki o wartości 1 000 tys. zł z terminem jej spłaty przypadającym na 31 lipca 2022r. Pożyczka została udzielona przy zastosowaniu oprocentowania wg. Stopy bazowej WIBOR 3M z zastosowaniem marży na poziomie 2%.

W lutym i czerwcu 2022 roku Emitent zawarł z podmiotem zależnym CKTiS SA umowy pożyczki o wartości 460 tys. zł z terminem jej spłaty przypadającym na 31 lipca 2022r. Pożyczka została udzielona przy zastosowaniu oprocentowania wg. Stopy bazowej WIBOR 3M z zastosowaniem marży na poziomie 2%.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku stan zobowiązań z tytułu pożyczek krótkoterminowych otrzymanych przez Emitenta od CKTiS SA z siedzibą w Starej Białej wynosił 1 502,3 tys. zł. w tym 42,3 tys. należności tytułem odsetek. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu pożyczka wraz z odsetkami została spłacona w całości.

Informacja o kredytach i gwarancjach CKTiS SA.

Spółka CKTiS SA zawarła z:

- Pekao SA o/ Warszawa umowę krótkoterminowego kredyt obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 1 000 tys. zł. zabezpieczonego gwarancją udzieloną przez BGK SA. Stan zobowiązań na dzień 30.06.2022r. - 0 tys. zł.
- MBank SA o/Katowice umowę krótkoterminowego kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 500 tys. zł. zabezpieczonego gwarancją udzieloną przez BGK SA. Stan zobowiązań na dzień 30.06.2022r. - 0 tys. zł.
- Pekao SA o/Warszawa umowę linii gwarancji nr 2016/02/4526246 o wartości 500 tys. zł. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 30.06.2022r. wynosi 182 tys. zł.
- PZU SA umowę okresową o gwarancje ubezpieczeniowe nr UO/GKR/68/2013-071 z limitem 1 900 tys. zł. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 30.06.2022r.- 429 tys. zł.
- WARTA SA umowę okresową o gwarancje ubezpieczeniowe nr ŁO/UL/03/2014 z limitem 1 000 tys. zł. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 30.06.2022r. - 192 tys. zł.
- HESTIA SA umowę okresową o gwarancje ubezpieczeniowe nr H/05/2020 z limitem 1 000 tys. zł. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 30.06.2022r. - 710 tys. zł.

W maju 2021 roku Polski Fundusz Rozwoju SA wydał decyzje w zakresie częściowego umorzenia subwencji. W odniesieniu do Spółki Termo-Rex SA kwota umorzenia wyniosła 634 tys. zł, a w przypadku Spółki CKTiS SA 1 300 tys. zł. Pozostałe do spłaty kwoty subwencji zostały rozłożone na 24 nieoprocentowane raty. Termin spłaty ostatniej raty w przypadku obydwu Spółek przypada na maj 2023 roku. Na dzień 30 czerwca 2022 roku zobowiązania Termo-Rex SA z tytułu subwencji wynoszą 385 tys. zł. a CKTiS SA 737 tys. zł.

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

30.06.2022	Poniżej jednego roku	Od 1 do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Zobowiązanie z tyt. kredytów	1 306	0	0	0
Zobowiązania z tytułu pożyczek	55	0	0	0
Subwencja z PFR SA	1 122	0	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	241	112	13	451
Zobowiązania handlowe	2 824	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	4 653	0	0	0
Razem	10 201	112	13	451

31.12.2021	Poniżej jednego roku	Od 1 do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Zobowiązanie z tyt. kredytów	1 993	0	0	0
Zobowiązania z tytułu pożyczek	56	0	0	0
Subwencja z PFR SA	1 122	561	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	355	205	12	456
Zobowiązania handlowe	2 129	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	2 600	0	0	0
Razem	8 255	766	12	456

Wskaźnik bieżącej płynności na koniec pierwszego półrocza 2022 roku wynosił 1,6 natomiast w analogicznym okresie 2021 roku 1,7. Wskaźnik płynności szybkiej na dzień 30.06.2022 1,1 a w 2021 roku wyniósł 1,3. W pierwszym półroczu 2022 roku podobnie jak w latach poprzednich wskaźnik płynności bieżącej oraz wskaźnik płynności szybkiej utrzymują się na poziomie bezpiecznym, chociaż uległy obniżeniu w odniesieniu do danych na 31.12.2021 roku. W ocenie Zarządu sytuacja finansowa Grupy i poszczególnych podmiotów wchodzących w skład Grupy kapitałowej jest stabilna a ryzyko utraty płynności jest oceniane jako znikome.

Ryzyko kredytowe

W przypadku Grupy ryzyko kredytowe powstaje w odniesieniu do Spółek z Grupy jak i jej klientów. Grupa realizuje sprzedaż do stałych odbiorców, których wiarygodność opiera się na doświadczeniach ze współpracy z przeszłości. Sytuacja płatnicza tych odbiorców jest na bieżąco weryfikowana szczególnie, że od 2020 roku sytuacja rynkowa wielu podmiotów gospodarczych uległa zmianie w skutek ograniczeń gospodarczych wynikających z pandemii koronawirusa, a obecnie działań wojennych na terenie Ukrainy. Restrykcyjne podejście instytucji finansowych w zakresie oceny zdolności kredytowej podmiotów oraz szybko rosnące stopy procentowe to wyzwania, które ujawniły się w drugim półroczu 2021 roku i będą one narastały w perspektywie co najmniej całego 2022 roku. Poziom wykorzystanego zadłużenia z tytułu kredytów bankowych Grupy jest niski, bo na dzień 30.06.2022 roku wynosi jedynie 2 483 tys. zł., co oznacza spadek w stosunku do danych na 31.12.2021 o 1 249 tys. zł. Zarząd ocenia, że ryzyko związane z pozyskaniem finansowania zewnętrznego szczególnie w zakresie zabezpieczenia gwarancyjnych roszczeń kontraktowych w kontekście tych zmian może zaburzyć płynne funkcjonowanie Spółek w Grupie w 2022 roku. O ile ryzyko to raczej nie uwidoczni się w zakresie pozyskiwania środków kredytowych przez Spółki z Grupy, to w odniesieniu do kontrahentów może wpłynąć na zmniejszenie składanych zamówień, a w sytuacjach skrajnych ich wycofanie.

Ryzyko zmiany stóp procentowych

W przypadku Grupy ryzyko rosnących stóp procentowych związane jest z długoterminowymi oraz krótkoterminowymi kredytami. Zmienne oprocentowanie oparte o model stawka WIBOR plus marża banku narażają Spółki z Grupy na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Grupa korzysta z finansowania zewnętrznego wyrażonego w złotych polskich. Dokonane w ostatnim okresie podwyżki stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej utwierdza stanowisko iż w perspektywie kilku kolejnych kwartałów ryzyko systematycznie rosnących stóp procentowych jest bardzo duże. Kwota odsetek od kredytów i pożyczek naliczonych i zapłaconych przez Spółki z Grupy na koniec pierwszego półrocza 2022 roku wynosi 104 tys. zł. i w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosła o 85,7%.

Ryzyko związane z istniejącym zadłużeniem zostało uznane za istotne z punktu widzenia wpływu na wyniki, dlatego też w obecnej chwili zarządzanie ryzykiem stóp procentowych, monitorowanie sytuacji rynkowej oraz wdrożenie polityki redukcji zadłużenia to priorytety na najbliższy rok. W przypadku wzrostu zadłużenia Grupy z tytułu kredytów bankowych i pożyczek zostaną podjęte działania w celu odpowiedniego zabezpieczenia przed zmianą stóp procentowych.

Ryzyko walutowe

Grupa w zakresie sprzedaży towarów i usług koncentruje swoją działalność operacyjną głównie na terenie Polski, ale w pierwszym półroczu bieżącego roku znacząco wzrosła wysokość przychodów generowanych na terenie rynków Unii Europejskiej. W związku z tym narasta w Grupie ryzyko związane ze zmianami kursów walut w odniesieniu do przychodów ze sprzedaży usług świadczonych poza krajem. Zmienne kursy walut mają także znaczenie w odniesieniu do dostaw izolacji termicznych oraz ceramiki technicznej importowanych z Wielkiej Brytanii, Stanów Zjednoczonych oraz Chin. W okresie objętym raportem ryzyko walutowe znacząco wzrosło ze względu na rozchwianie rynku walutowego w skutek światowych skutków epidemii koronawirusa, a od 2022 roku także działań wojennych prowadzonych na terenie Ukrainy. Cykl produkcyjny w branży energetycznej i petrochemicznej (podstawowy rynek zbytu Grupy) w pierwszym półroczu 2022 roku zanotował zauważalny spadek obrotów związany z sezonowością prac budowlanych i niepewnością wynikającą z agresji Rosji na Ukrainę. Skutki wzrostu kursów walut i osłabienia waluty krajowej szczególnie w odniesieniu do takich walut GBP, USD oraz EURO ujawnią się w perspektywie kolejnych kwartałów 2022 roku i niewątpliwie będą miały wpływ na wzrost cen zakupu towarów i materiałów, a w konsekwencji także ich cen sprzedaży na rynku krajowym.

Grupa nie korzysta z instrumentów pochodnych ponieważ dotychczasowa ekspozycja na ryzyko walutowe, dotyczące rozrachunków z dostawcami i odbiorcami zagranicznymi nie jest wysoka. W 2022 roku Zarząd na bieżąco będzie analizował rozmiar tego ryzyka i wdrażał rozwiązania umożliwiające ograniczenie jego skutków.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym/finansowym jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności tj. zapewnienie finansowania bieżącej działalności operacyjnej oraz możliwość prowadzenia działalności inwestycyjnej. Celem jest także utrzymanie odpowiedniej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Dlatego też Grupa prowadzi politykę inwestowania zysków w rozwój Spółek z Grupy. Na koniec pierwszego półrocza 2022 roku stan zadłużenia kapitału własnego Grupy wynosił 0,42 i w porównaniu do stanu na koniec pierwszego półrocza 2021 roku spadł o 0,12, przede wszystkim w konsekwencji otrzymania przez Spółki z Grupy częściowego umorzenia subwencji z PFR SA w ramach rządowego programu wsparcia i ochrony małych i średnich przedsiębiorstw przed skutkami pandemii covid-19.

Ryzyko związane z przerwaniem łańcuchem dostaw

Początek 2020 roku przyniósł pandemię koronawirusa COVID-19 w wielu krajach świata. Początek 2022 roku przyniósł nowe zagrożenie w postaci działań wojennych prowadzonych na terenie Ukrainy. Czynniki te mają destrukcyjny wpływ na gospodarkę światową. Przerwane łańcuchy dostaw, embargo na dostawy surowców, ograniczenia w transporcie skutkują znacznym wzrostem kosztów transportu i wydłużeniem czasu oczekiwania na dostawy towarów importowanych z rynków azjatyckich. Brak możliwości zakupu materiałów, podzespołów niezbędnych do realizacji zleceń powoduje opóźnienia lub zatrzymanie procesów inwestycyjnych. Ich ciągłość jest w dobie rozchwianej sytuacji gospodarczej szczególnie istotna ze względu na konieczność generowania przychodów umożliwiających pokrywanie kosztów działalności operacyjnej. Grupa już w poprzednich okresach stosowała strategię w ramach której, zakupy materiałów o znaczących wartościach wyłączane były z obowiązków kontraktowych, a ich finansowanie zapewniał

bezpośrednio Inwestor. W sytuacji szoku popytowego, za którym mogą podążyć znaczące wzrosty cen, działania te pozwolą przynajmniej w zakresie kosztów materiałowych nie obciążać znacząco budżetów kontraktów.

Ryzyka związane z zatrudnieniem i kosztami wynagrodzeń

Już od kilku lat Grupa dostrzega zagrożenia związane z utrzymaniem i pozyskiwaniem wysoko wykwalifikowanej kadry specjalistów. Stosowany system zarządzania zespołami ma za zadanie zabezpieczyć Spółki z Grupy przed ryzykiem utraty najcenniejszych pracowników. Podejmowane są działania na wielu płaszczyznach w tym w zakresie: podnoszenia przez kadrę menadżerską umiejętności zarządzania zespołami ludzkimi, identyfikacji grup pracowników szczególnie istotnych dla Grupy, podnoszenia jakości interakcji i budowy pozytywnych relacji wpływających na przywiązanie współpracowników do aktualnego miejsca pracy i postrzeganie go nie tylko przez pryzmat wynagrodzenia zasadniczego. Dodatkowym elementem, który będzie miał istotne znaczenie w perspektywie 2022 roku i lat następnych jest wysoka inflacja zwiększająca presję na podwyżki wynagrodzeń. W pierwszym półroczu 2022 roku zatrudnienie w Grupie wzrosło o 25 etatów w konsekwencji przystąpienia przez Spółkę Termo-Rex SA do realizacji umów podwykonawczych na terenie Belgii.

Ryzyko konkurencji cenowej

Nasilenie działań konkurencyjnych może oddziaływać na Spółki z Grupy i doprowadzić do pogorszenia wyników finansowych w wyniku presji na obniżkę marż handlowych, zwiększenia trudności w pozyskiwaniu nowych i utrzymaniu istniejących kontraktów. Grupa dąży do zapobiegania powyższym zagrożeniom poprzez stałe monitorowanie i optymalizowanie kosztów realizacji zleceń, rozwijanie wzajemnej korzystnej współpracy z odbiorcami, analizę ich oczekiwań i wymagań. Wyzwania 2022 roku i lat następnych związane z wysoką inflacją, wstrzymaniem lub ograniczeniem inwestycji w branży petrochemicznej lub energetycznej spowodowane brakiem ich źródeł finansowania mogą nasilić ryzyko nieracjonalnej konkurencji cenowej opartej o zasadę przetrwania. Trudne warunki rynkowe z którymi Spółki z Grupy mierzą się od 2020 roku zmusiły do jeszcze bardziej wnikliwej analizy założeń finansowych kontraktów, a w kolejnym etapie do ścisłego reżimu nadzoru kosztowego na etapie realizacji.

Ryzyka opóźniające rozwój branż

Grupa działa w branżach energetycznej, petrochemicznej, stoczniowej, chemicznej. Ryzyka opóźniające rozwój tych branż to między innymi wstrzymywanie procesu inwestycyjnego, braku pełnej realizacji założeń inwestycyjnych, rezygnację z realizacji lub zmiany programów inwestycyjnych, uzależnienie finansowania przedsięwzięć inwestycyjnych w kraju od oceny perspektyw ryzyka gospodarczego kraju. Ryzyko to jest szczególnie istotne w perspektywie 2022 roku, który zapowiada się jako rok obarczony znacznymi problemami gospodarczymi właściwie wszystkich znaczących gospodarek świata. Embargo na dostawy surowców, zerwane łańcuchy dostaw, ograniczenia w transporcie międzynarodowym, szybujące ceny paliw, energii elektrycznej, stali, rosące koszty transportu to wyzwania z którymi mierzy się obecnie gospodarka światowa. Te i wiele innych czynników makroekonomicznych, które ujawniły się na początku 2022 roku po agresji Rosji na Ukrainę wzmagają niepewność rynków i przedsiębiorców, która może się przełożyć na zawieszenie planowanych inwestycji.

Ryzyko epidemiczne

Początek 2020 roku przyniósł pandemię koronawirusa COVID-19 w wielu krajach. Sytuacja ta miała negatywny wpływ na gospodarkę światową. Znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów, przerwanie łańcucha dostaw, zwiększona absencja pracowników spowodowana chorobą czy koniecznością poddania się kwarantannie miały wpływ na sytuację gospodarczą Spółki w latach 2020 - 2021. W ocenie kierownictwa w perspektywie 2022 roku wpływ ryzyka epidemicznego na prowadzoną działalność będzie coraz mniejszy w kolejnych okresach. Wypracowane modele zachowań, powszechna dostępność środków ochrony osobistej podnoszą znacząco skuteczność działań zapobiegających szerzeniu się zakażeń.

Ryzyko stagflacji

Bolesne restrykcje covidowe, powodujące destabilizację globalnych łańcuchów dostaw odczuwamy do dzisiaj. Sytuacja związana z wojną na Ukrainie ma już obecnie silny wpływ na globalne powiązania gospodarcze, a jej skutki możemy odczuwać przez długie lata. Część decyzji gospodarczych ma charakter polityczny i długoterminowy, dlatego trudno sobie wyobrazić, że firmy szybko powrócą do status quo i współpracy z Federacją Rosyjską na starych zasadach. Wpływ tych zdarzeń na ceny obserwujemy już dziś i nie jest on przejściowy. Wpływ na gospodarkę jest trudny do oszacowania, ale będzie znaczący. Połączenie tych dwóch elementów buduje niepewność gospodarczą spotęgowaną jeszcze szybkim i znaczącym wzrostem stóp procentowych. Kumulacja tych zdarzeń prowadzi do spadku wartości pieniądza, co w dalszej perspektywie przyniesie zachwianie procesów inwestycyjnych, upadłość przedsiębiorstw i brak stabilności zatrudnienia. Taki scenariusz musi być w perspektywie najbliższych miesięcy brany pod uwagę przy podejmowaniu decyzji gospodarczych w Grupie.

Ryzyka związane z kryzysem militarnym na Ukrainie

Nie ma wątpliwości, że wojna na Ukrainie ma globalne skutki. Już teraz odczuwamy gwałtowny wzrost cen energii, surowców i żywności. Drożące gaz, ropa, stal i węgiel podnoszą wskaźniki inflacji w całej Europie. Embargo na dostawy z Rosji oraz ograniczenia w transporcie morskim i lądowym dodatkowo nasilają kryzys surowcowy. Wpływ tych czynników na sytuację finansową podmiotów gospodarczych w perspektywie najbliższego roku będzie znaczący. Wywołana tymi czynnikami przyspieszona transformacja energetyczna jest jednak szansą na zwalczenie w kraju niepożądanych skutków gospodarczych kryzysu militarnego i humanitarnego na Ukrainie. Warunkiem jest jednak szybkie przystąpienie do realizacji inwestycji strukturalnych w branży energetycznej, chemicznej i petrochemicznej oparte o środki finansowe z funduszy europejskich w tym z Krajowego Programu Odbudowy. Ryzyka te zmaterializują się w przestrzeni kolejnych miesięcy, a zakres ich wpływu na działalność gospodarczą Grupy jest w tym momencie trudny do oszacowania. Wprawdzie Grupa nie prowadziła działalności operacyjnej na obszarach objętych konfliktem, ale embargo na dostawy ropy i gazu z Rosji wpływają na funkcjonowanie polskich i europejskich zakładów przetwarzania ropy. Te zaś są jednym z podstawowych odbiorców usług dla Grupy. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu wszystkie podpisane umowy pozostają w mocy. Zmiany dotyczą jedynie korekt w zakresie terminów ich realizacji. Wyzwaniem kolejnych miesięcy będą natomiast rosnące ceny materiałów i inflacja napędzająca roszczenia płacowe. Długotrwałe działanie tych czynników może doprowadzić do pogorszenia się zakładanych pierwotnie efektów ekonomicznych przyjętych zleceń, a renegotiacja umownych warunków cenowych ze zleceniodawcą będzie bardzo trudna.

CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA, PERSPEKTYWY ROZWOJU

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie objętym raportem

Zarząd Grupy na bieżąco dokonuje analizy sytuacji finansowej i gospodarczej Spółek z Grupy. Biorąc pod uwagę, że aktywność gospodarcza Grupy skupia się na branży petrochemicznej i energetycznej, a dotychczasowe kontrakty wprowadzicie z poślizgami czasowymi ale są w dalszym ciągu realizowane, nie istnieją zagrożenia w zakresie kontynuacji działalności. Stabilna sytuacja finansowa Grupy na koniec ubiegłego roku, pozwoliła przetrwać początkowy okres 2022 roku. W kwietniu 2022 roku Grupa przystąpiła do realizacji części z zakontraktowanych wcześniej prac w ramach podpisanych umów remontowo-serwisowych z PKN Orlen SA. Tym niemniej rozmiar zadań przesuniętych przez PKN Orlen SA na późniejsze terminy realizacji jest dość istotny, bo tylko w pierwszym półroczu bieżącego roku wynosił on 10 995 tys. zł. Wprowadziło to istotne zachwianie harmonogramów realizacyjnych w Spółkach z Grupy, dodatkowo generuje także niepewność co do perspektyw w kolejnych miesiącach. Wstrzymane kontrakty negatywnie odbiły się na wynikach finansowych wypracowanych przez Grupę w pierwszym półroczu bieżącego roku.

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

W perspektywie 2022 roku istotne dla spółek z branży budownictwa przemysłowego, w tym Spółek z Grupy jest uruchomienie strukturalnych projektów inwestycyjnych w zakresie transformacji energetycznej, w tym przyjętego przez PKN Orlen SA programu rozwoju petrochemii do roku 2025, który zakłada budowę nowych instalacji w Płocku i Włocławku w postaci kompleksu pochodnych aromatów, rozbudowę kompleksu olefin oraz rozbudowę zdolności produkcyjnych fenolu. Ostatecznym efektem planowanych przez PKN Orlen inwestycji ma być zwiększenie mocy wytwórczych tych substancji o prawie jedną trzecią. Zarząd Grupy zakłada iż długoletnie doświadczenie, szczególnie Spółki CKTIS SA w zakresie realizacji prac na instalacjach petrochemicznych w tym na rzecz PKN Orlen na terenie zakładu produkcyjnego w Płocku, zaowocuje pozyskaniem zleceń na realizację zadań w ramach procesu inwestycyjnego.

Strategia rozwoju Grupy w perspektywie najbliższych lat bierze pod uwagę kluczowe problemy związane z jego rozwojem przy uwzględnieniu oddziaływania otoczenia gospodarczego obciążonego obecnie wieloma problemami o globalnym charakterze politycznym i ekonomicznym. Zwiększenie udziału rynków zagranicznych w strukturze geograficznej przychodów Grupy oraz dążenie do stwarzania możliwości działania tkwiących w nowych innowacyjnych segmentach rynku już w pierwszych miesiącach 2022 roku zaowocowało realizacją prac przez spółkę dominującą jak i spółkę zależną na terenie Unii Europejskiej (Belgia, Francja). Strategia ta ma na celu zmniejszenie zależności przychodów Grupy od rynku krajowego. Szczególną uwagę zwracamy na zadania w zakresie rekrutacji i doboru pracowników, przygotowanie ich do pracy a także zapewnienie warunków do osiągania celów firmy i powiązanych z nimi celów rozwoju zawodowego pracowników.

Zewnętrznymi czynnikami istotnymi dla rozwoju Spółek z Grupy w przyszłości będą: napływ funduszy unijnych na rozwój infrastruktury szczególnie w Polsce, konkurencja na rynku usług budowlanych, poprawa relacji pomiędzy zamawiającymi a generalnymi wykonawcami, wdrożenie do realizacji programów inwestycyjnych w branży energetycznej i petrochemicznej. Czynniki te są uznawane zawsze jako istotne w wszystkich kolejnych latach prowadzenia działalności gospodarczej. Nowym elementem jest nadzieja na ustabilizowanie się międzynarodowej sytuacji politycznej zaognionej na skutek agresji Rosji na Ukrainę. Embargo na niektóre towary, rosnące ceny paliw i innych surowców, zerwane łańcuchy dostaw, szybujący wzrost stóp procentowych, wzmogły nieprzewidywalność w sferze gospodarczej istnie nasilając ryzyko spowolnienia gospodarczego a nawet stagflacji.

Wewnętrzne czynniki istotne dla kontynuowania działalności i dalszego rozwoju Grupy, to portfel kontraktów zapewniający w 2022 roku przychody na poziomie zbliżonym do roku 2019, sprawne zarządzanie i doświadczona kadra pracowników, pozyskiwanie rentownych projektów, utrzymanie dobrej sytuacji płynnościowej. W perspektywie 2022 i kolejnych lat zmianie musi ulegnąć struktura geograficzna rynków zbytu Grupy. Już pod koniec 2021 roku podjęto działania, które doprowadziły do rozpoczęcia przez Emitenta i Spółkę zależną, prac w zakresie usług budownictwa przemysłowego na terenie Belgii i Francji. Rynek krajowy w dalszym ciągu będzie głównym rynkiem zbytu dla usług i produktów oferowanych przez Grupę, ale zwiększenie portfela zamówień na rynkach Unii Europejskiej jest zadaniem na najbliższe miesiące 2022 roku.

AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA GRUPY

Aktywa Grupy

Składniki aktywów	30.06.2022		30.06.2021		30.06.2020	
	Kwota tys. zł.	Struktura tys. zł.	Kwota tys. zł.	Struktura tys. zł.	Kwota tys. zł.	Struktura %
Aktywa trwałe	24 176	59,3%	23 182	47,6%	22 780	61,8%
Aktywa niematerialne	69	0,2%	20	0,1%	26	0,1%
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	900	2,2%	1 133	2,4%	1 618	4,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	13 902	34,1%	12 991	26,8%	11 812	32,0%
Nieruchomości inwestycyjne	7 971	19,5%	7 926	16,1%	7 926	21,5%
Inne długoterminowe aktywa finansowe	50	0,1%	298	0,6%	618	1,7%
Inne inwestycje długoterminowe	548	1,3%	548	1,2%	548	1,5%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	671	1,7%	186	0,4%	199	0,5%
Inne aktywa trwałe	65	0,2%	80	0,2%	33	0,1%
Aktywa obrotowe	16 605	40,7%	24 603	50,5%	14 053	38,2%
Zapasy	4 982	12,2%	6 290	12,9%	2 353	6,4%
Należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe	10 494	25,8%	16 706	34,3%	5 497	15,0%
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0	0%	280	0,7%
Należności z tyt. podatku dochodowego	0	0	0	0%	6	0,1%
Aktywa finansowe	8	0	43	0,1%	316	0,8%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 121	2,7%	1 564	3,2%	5 601	15,2%
Udziały własne	0	0	920	1,9%	0	0%
Aktywa razem	40 781	100%	48 705	100%	36 833	100%

Aktywa razem Grupy wg stanu 30.06.2022 r., w porównaniu do stanu na koniec pierwszego półrocza 2021 roku, spadły o 16,3%, tj. wartościowo o kwotę 7 924 tys. zł.

W pierwszym półroczu 2021 roku udział aktywów trwałych w ogólnej wartości aktywów Grupy w ujęciu rok do roku wzrósł o 11,7% wynosząc w wymiarze kwotowym 994 tys. zł. Jest to skutek spadku wartości aktywów ogółem oraz spadku wartości aktywów obrotowych w majątku Grupy. Na dzień 30 czerwca 2022 roku wartość aktywów obrotowych była niższa od ich wartości na koniec pierwszego półrocza 2021 roku o 7 998 tys. zł. tj. o 9,8%.

W wartości aktywów obrotowych najwyższy udział stanowią należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe (25,8%), zapasy (12,2%). W okresie objętym raportem, w wymiarze kwotowym w porównaniu do stanu na dzień 30.06.2021 roku stan należności handlowych i pozostałych należności krótkoterminowych zmniejszył się o 6 212 tys. zł., a stan zapasów o 1 308 tys. zł. Spadek poziomu należności w tym handlowych to skutek stagnacji, która

nastąpiła pod koniec lutego 2022 roku z powodu agresji Rosji na Ukrainę i spowodowanym przez nią zamieszczeniem w światowej i krajowej gospodarce. W odniesieniu do Spółek z Grupy negatywne skutki wywarło to w odniesieniu do zaplanowanych do realizacji w pierwszym półroczu bieżącego roku kontraktów obejmujących prace na rzecz PKN Orlen. W strukturze aktywów Grupy na dzień 30.06.2021 r. figurują akcje własne o wartości 920 tys. zł. obejmujące akcje Spółki zależnej CKTiS SA z siedzibą w Płocku, nabyte przez Spółkę CKTiS SA w dniu 31 maja 2021 roku od jednego z dotychczasowych akcjonariuszy Spółki (25 566 sztuk akcji w trybie art. 363 KSH za kwotę 920 tys. zł.). W/w akcje zostały w lutym bieżącego roku zbyte po cenie zakupu na rzecz trzech osób fizycznych w tym 3 członków Zarządu Grupy.

Pasywa Grupy

Składniki pasywów	30.06.2022		30.06.2021		30.06.2020	
	Kwota tys. zł.	Struktura tys. zł.	Kwota tys. zł.	Struktura tys. zł.	Kwota tys. zł.	Struktura %
Kapitał własny	28 710	70,4%	31 481	64,6%	23 460	63,7%
Kapitał akcyjny	11 350	27,8%	11 350	23,3%	11 350	30,8%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 950	9,7%	3 950	8,1%	3 950	10,7%
Zyski zatrzymane	9 289	22,8%	12 074	24,8%	6 200	16,9%
Udziały niedające kontroli	4 121	10,1%	4 107	8,4%	1 960	5,3%
Zobowiązania długoterminowe	1 735	4,3%	2 951	6,1%	6 639	18,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	10 336	25,3%	14 273	29,3%	6 734	18,3%
Pasywa razem	40 781	100%	48 705	100%	36 833	100%

Pasywa Grupy wg. stanu na 30.06.2022 r., w porównaniu do stanu na koniec pierwszego półrocza roku ubiegłego, zmniejszyły się o 16,3%, wartościowo o kwotę 7 924 tys. zł. Na koniec pierwszego półrocza 2022 roku w strukturze pasywów o 5,8% zmniejszyło się zaangażowanie kapitału obcego w finansowaniu bieżącej działalności operacyjnej Grupy. Udział zobowiązań długoterminowych w ujęciu procentowym spadł o 1,8 % tj. , a w ujęciu wartościowym kwota zobowiązań długoterminowych spadła o 1 216 tys. zł. Wysokość zobowiązań krótkoterminowych spadła o 4,0%, wartościowo stanowi to kwotę 3 937 tys. zł., co jest związane ze spadkiem poziomu przychodów ze sprzedaży. Udziały niedające kontroli w strukturze pasywów wzrosły o 1,7%. Wg stanu na 30.06.2022 r. udział kapitału własnego w pasywach Grupy ogółem, w porównaniu do stanu na koniec analogicznego okresu roku ubiegłego wzrósł o 5,8%, ale w ujęciu wartościowym poziom kapitału własnego jest niższy o 2 771 tys. zł. i wynosi 28 710 tys. zł.

W stosunku do roku poprzedniego kapitał własny Grupy Termo-Rex zmniejszył się o 2 771 tys. zł. Pokrycie kapitałem własnym wynosiło:

Wyszczególnienie	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
Aktywów trwałych	118,7%	134,1%	103,0%	119,0%
Aktywów ogółem	70,4%	64,6%	63,7%	53,6%

Aktywa jednostki dominującej - Termo-Rex SA

Składniki aktywów	30.06.2022		30.06.2021		30.06.2020	
	Kwota tys. zł	Struktura tys. zł	Kwota tys. zł	Struktura tys. zł	Kwota tys. zł	Struktura %
Aktywa trwałe	21 648	78,5%	21 644	71,9%	22 094	80,1%
Aktywa niematerialne	60	0,2%	17	0,1%	15	0,1%
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	154	0,5%	361	1,2%	641	2,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	10 082	36,6%	10 313	34,3%	10 564	38,3%
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	2 764	10,0%	2 764	9,2%	2 813	10,2%
Nieruchomości inwestycyjne	7 594	27,6%	7 549	25,1%	7 530	27,3%
Inwestycje pozostałe	548	2,0%	548	1,8%	463	1,7%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	446	1,6%	92	0,32	68	0,2%
Aktywa obrotowe	5 914	21,5%	8 444	28,1%	5 479	19,9%
Zapasy	2 981	10,8%	5 770	19,2%	1 496	5,4%
Należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe	2 872	10,4%	2 461	9,6%	3 426	12,5%
Aktywa finansowe	8	0,1%	43	0,1%	316	1,2%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53	0,2%	170	0,6%	235	0,8%
Aktywa razem	27 562	100%	30 088	100%	27 573	100%

Aktywa Spółki Termo-Rex SA wg stanu 30.06.2022 r., w porównaniu do stanu na koniec analogicznego okresu roku ubiegłego, spadły o 8,4%, wartościowo o kwotę 2 526 tys. zł. Udział aktywów obrotowych wg stanu na 30.06.2022 r. w aktywach ogółem, w porównaniu do stanu z końca pierwszego półrocza 2021 roku, spadł o kwotę 2 530 tys. zł. tj. o 6,6%. Spadek wartości aktywów obrotowych Spółki Termo-Rex SA zakumulował się głównie w wartości zapasów (-8,4%) w tym w wartości materiałów BHP co wiąże się z odpisem aktualizującym wartość handlową towarów w kwocie 1 623 tys. zł. Poziom należności handlowych i pozostałych należności krótkoterminowych w odniesieniu do danych za rok ubiegły wzrósł o 0,8%, a w porównaniu do danych na 30.06.2020r. spadł o 2,1%.

Pasywa jednostki dominującej - Termo-Rex SA

Składniki pasywów	30.06.2022		30.06.2021		30.06.2020	
	Kwota tys. zł.	Struktura tys. zł.	Kwota tys. zł.	Struktura tys. zł.	Kwota tys. zł.	Struktura %
Kapitał własny	19 161	69,5%	21 961	73,0%	20 434	74,1%
Kapitał akcyjny	11 350	41,2%	11 350	37,7%	11 350	41,2%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 950	14,3%	3 950	13,1%	3 950	14,3%
Zyski zatrzymane	3 861	14,0%	6 661	22,2%	5 134	18,6%
Zobowiązania długoterminowe	1 521	5,5%	2 002	6,6%	3 379	12,3%
Zobowiązania krótkoterminowe	6 880	25,0%	6 125	20,4%	3 760	13,6%
Pasywa razem	27 562	100,0%	30 088	100%	27 573	100%

Pasywa Spółki Termo-Rex SA wg stanu 30.06.2022 r., w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku, spadły o 8,4%, wartościowo o kwotę 2 526 tys. zł. Udział zobowiązań długoterminowych wg stanu na 30.06.2022 r. w pasywach ogółem, w porównaniu do stanu na koniec pierwszego półrocza 2021 roku, spadł o 1,1%, równocześnie udział zobowiązań krótkoterminowych wzrósł o 4,6%, a w wymiarze kwotowym o 755 tys. zł.

W stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego kapitał własny Spółki Termo-Rex SA zmniejszył się o 2 800 tys. zł. Pokrycie kapitałem własnym wynosiło:

Wyszczególnienie	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
Aktywów trwałych	74,6%	101,5%	92,5%	107,0%
Aktywów ogółem	69,5%	73,0%	74,1%	69,8%

INFORMACJA O KREDYTACH, UMOWACH POŻYCZEK, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek -jednostki dominującej

Termo-Rex SA	30.06.2022	31.12.2021
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	-----	MBank SA
b) siedziba	-----	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	-----	800
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w tys. zł	-----	0
e) warunki oprocentowania	-----	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	-----	10.06.2022
g) zabezpieczenia	-----	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
h) inne - wartość dyskonta	-----	0

Termo-Rex SA Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.06.2022	31.12.2021
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	771	771
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	0	192
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek – jednostki zależne

CKTIS SA Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.06.2022	31.12.2021
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	1 473	1 473
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	0	368
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek – jednostki dominującej

Termo-Rex SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.06.2022	31.12.2021
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	1 305	1 893
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	06.2023	06.2023
g) zabezpieczenia	Gwarancja de minimis Bank BGK	Gwarancja de minimis Bank BGK
h) inne	-----	-----
a) nazwa(firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	-----	ING Bank Śląski SA
b) siedziba	-----	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	-----	600 /umowa wieloproduktowa – linia gwarancji bankowych/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	-----	0
e) warunki oprocentowania	-----	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,2 p.p.
f) termin spłaty	-----	07.2023
g) zabezpieczenia	-----	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
h) inne	-----	-----

a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	-----	MBank SA
b) siedziba	-----	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	-----	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	-----	100
e) warunki oprocentowania	-----	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	-----	06.2022
g) zabezpieczenia	-----	Hipoteka umowna na nieruchomości.
h) inne	-----	-----

Termo-Rex SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.06.2022	31.12.2021
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	771	771
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	385	385
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana
f) zabezpieczenia	-----	-----

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

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek – jednostki zależne

CKTIS SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.06.2022	31.12.2021
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Pekao SA	Pekao SA
b) siedziba	Płock	Płock
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	1 000	1 000
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	0

e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	06.2023	06.2023
g) zabezpieczenia	Gwarancja BGK	Gwarancja BGK

CKTIS SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.06.2022	31.12.2021
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Płock	Płock
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	500	500
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	0
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	06.2023	06.2023
g) zabezpieczenia	Gwarancja BGK	Gwarancja BGK

CKTIS SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.06.2022	31.12.2021
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	1 473	1 473
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	737	737
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana

Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych.

Informacja o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Zobowiązania warunkowe jednostki dominującej

Zobowiązania warunkowe Termo-Rex SA

Kontrahent	Gwarant	Data obowiązywania		Kwota (tys. zł.)	Rodzaj zobowiązania warunkowego	Zabezpieczenie
Chemar Rurociągi sp. z o.o.	MBank SA	do	15.10.2022r	677,0	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 11030KPB19	hipoteka
Razem wg. stanu na 30.06.2022r.				677,00		

Tabela prezentuje wartość zobowiązań warunkowych na dzień sporządzenia raportu.

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 KA1J/00014082/0 i KW nr KA1J/00025722/9, KA1J/00011505/1, KA1J/00023610/7 prowadzonymi przez Sąd Rejonowy w Jaworznie.

Zobowiązania warunkowe CKTiS SA

Kontrahent	Gwarant	Data obowiązywania		Kwota (tys. zł.)	Rodzaj zobowiązania warunkowego	Zabezpieczenie
Doosan Skoda Power	Bank Pekao SA		28.12.2017-09.01.2021 10.01.2021-09.01.2023	100	Bank Guarantee for warranties obligations/ Gwarancja Bankowa na zobowiązania gwarancyjne BOFH17008743GN/W z 28.12.2017 r.	blokada środków pieniężnych 30 tys. zł.
Mostostal Kraków S.A.	PZU SA		11.04.2018-28.04.2019 29.04.2018-30.04.2023	121	Gwarancja należytego wykonania umowy w okresie realizacji i w okresie gwarancji i rękojmi GKDo/243/2018/071 i Aneks nr 1 z 21.08.2018 r. Aneks nr 2 z 13.01.2020 r.	weksel
Rafako Spółka Akcyjna	Warta SA		19.11.2018-31.07.2019 01.08.2019-29.09.2023	150	Gwarancja należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad 912700174989 z dnia 19.11.2018 r.	weksel
BUDIMEX S.A.	WARTA SA		23.01.2019-30.07.2020 31.07.2020-12.07.2024	42	Gwarancja należytego wykonania umowy w okresie realizacji i w okresie gwarancji i rękojmi 912700208630Aneks nr 1-4 Aneks nr 4 z 10.01.2022	weksel
GE Power Sp. z o.o.	Bank Pekao S.A.	do	09.10.2019 - 03.03.2023	35	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie umowy oraz zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji jakości BOFH19010137GPW z 09.10.2019	blokada środków pieniężnych 10 tys. zł
Siemens	Bank Pekao S.A.	do	18.11.2019 - 01.07.2022	47	Gwarancja zabezpieczająca zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji jakości BOFH19010179GP/W z 18.11.2019	blokada środków pieniężnych 9 tys. zł
PKN Orlen SA	PZU SA	do	10.06.2020 28.09.2023	56	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie umowy oraz zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji jakości 1050146392/GKDo/2020/071 z22.05.2020	weksel

PKN Orlen SA	PZU SA	do	20.08.2020 28.10.2023	42	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie umowy oraz zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji jakości 1052040687/GKDo/2020 z20.08.2020	weksel
PKN Orlen SA	PZU SA	do	26.01.2021 29.12.2023	42	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie umowy oraz zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji jakości 1050146392/GKDo/2020/071 z26.01.2021	weksel
PKN Orlen SA	Ergo Hestia SA	do	12.04.2021 10.06.2025	710	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie umowy oraz zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji jakości 280000184835 z 19.03.2021	weksel
ZRE Katowice SA	PZU SA	do	20.08.2021 28..01.2024	168	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie umowy oraz zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji jakości 1063799677/GKDo/2021/071 20.08.2021	weksel
Zobowiązania warunkowe				1 513		

Tabela prezentuje wartość zobowiązań warunkowych na dzień sporządzenia raportu.

Grupa na dzień 30.06.2022 r. nie posiada depozytów zabezpieczających i transakcji forward. Spółki z Grupy nie poręczały ani nie gwarantowały spłaty zadłużenia innego podmiotu, w następstwie czego w Grupie nie występują zadłużenia pośrednie.

Pożyczki otrzymane i udzielone

W maju 2021 roku Emitent zawarł z podmiotem dominującym t. Jawel-Centrum sp. z o.o. umowę pożyczki o wartości 41 tys. zł. a następnie aneks zwiększający kwotę udzielonej pożyczki do 65 tys. zł. Pożyczka została udzielona przy zastosowaniu stałej stopy procentowej wynoszącej w skali roku 4%. Termin spłaty upływa z dniem 31 lipca 2022 roku. Na dzień 30 czerwca 2022 roku stan zobowiązań z tytułu pożyczek krótkoterminowych otrzymanych przez Emitenta od Jawel- Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie wynosił 55,3 tys. zł. w tym 2,3 tys. należności tytułem odsetek. Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA z podmiotem zależnym

We wrześniu 2021 roku Emitent zawarł z podmiotem zależnym CKTiS SA umowę pożyczki o wartości 1 000 tys. zł z terminem jej spłaty przypadającym na 31 lipca 2022r. Pożyczka została udzielona przy zastosowaniu oprocentowania wg. Stopy bazowej WIBOR 3M z zastosowaniem marży na poziomie 2%.

W lutym i czerwcu 2022 roku Emitent zawarł z podmiotem zależnym CKTiS SA umowy pożyczki o wartości 460 tys. zł z terminem jej spłaty przypadającym na 31 lipca 2022r. Pożyczka została udzielona przy zastosowaniu oprocentowania wg. Stopy bazowej WIBOR 3M z zastosowaniem marży na poziomie 2%.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku stan zobowiązań z tytułu pożyczek krótkoterminowych otrzymanych przez Emitenta od CKTiS SA z siedzibą w Starej Białej wynosił 1 502,3 tys. zł. w tym 42,3 tys. należności tytułem odsetek. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu pożyczka wraz z odsetkami została spłacona w całości.

Przepływy pieniężne

Na dzień 30.06.2022 roku Grupa odnotowała ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej o wartości - 1 252 tys. zł. W porównywanym okresie pierwszego półrocza 2021 roku wynosiły one – 3 281 tys. zł. Ujemne przepływy z działalności operacyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych są skutkiem głównie wzrostu stanu zobowiązań krótkoterminowych (2 667 tys. zł.)

Przepływy Grupy z działalności inwestycyjnej w pierwszym półroczu 2022 roku osiągnęły wartość ujemną, która wyniosła - 367 tys. zł. W okresie od 01.01.2022r. do 30.06.2022r. przepływy pieniężne z działalności finansowej zamknęły się ujemną wartością wynoszącą - 1 546 tys. zł. Na koniec pierwszego półrocza 2022 roku przepływy pieniężne netto Grupy wykazywały zmniejszenie stanu środków finansowych o 3 165 tys. zł.

Spółka dominująca - Termo-Rex SA na dzień 30.06.2022 roku odnotowała u przepływy pieniężne z działalności operacyjnej o wartości 188 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego wynosiły one – 1 892 tys. zł. Przepływy z działalności inwestycyjnej w pierwszym półroczu 2022 roku osiągnęły dodatnią wartość +368 tys. zł. W okresie od 01.01.2022r. do 30.06.2022r. przepływy pieniężne z działalności finansowej zamknęły się ujemną wartością wynoszącą - 571 tys. zł. Na dzień 30.06.2022r. w Spółce nastąpiło zmniejszenie stanu środków finansowych o 15 tys. zł.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Segmenty działalności operacyjnej Grupy

Wyszczególnienie: 30.06.2022r.	Budownictwo przemysłowe	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	15 756	522	16 278
Koszty segmentu	13 893	634	14 527
Wynik segmentu	1 863	(112)	1 751
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	1 374	255	1 629
Koszty ogólnego zarządu	1 753	97	1 850
Zysk ze sprzedaży	(1 264)	(464)	(1 728)
Pozostałe przych. operacyjne i finansowe			593
Pozostałe koszty operacyjne i finansowe			2 081
Pod. dochodowy			(310)
Zysk(strata) netto			(2 906)
Amortyzacja przypisana	318	11	329
Amortyzacja nie przypisana			264

Wyszczególnienie: 30.06.2021r.	Budownictwo przemysłowe	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	31 298	1 326	32 624
Koszty segmentu	23 887	1 557	25 444
Wynik segmentu	7 411	(231)	7 180
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	1 439	261	1 700
Koszty ogólnego zarządu	3 326	191	3 517
Zysk ze sprzedaży	2 646	(683)	1 963
Pozostałe przych. operacyjne i finansowe			2 118
Pozostałe koszty operacyjne i finansowe			390
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			322
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów			40
Pod. dochodowy			420
Zysk(strata) netto			3 633
Amortyzacja przypisana	290	25	315
Amortyzacja nie przypisana			250

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

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

W strukturze źródeł przychodów ze sprzedaży w pierwszym półroczu 2022 roku największy udział stanowią przychody z realizacji zleceń w zakresie budownictwa przemysłowego, których udział wynosi 96,8%. W analogicznym okresie roku ubiegłego kształtował się na poziomie 95,9%. Udział przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów na dzień 30 czerwca bieżącego roku wyniósł 3,2%, a w ubiegłym roku stanowił 4,1% ogólnej wartości sprzedaży.

Segmenty działalności operacyjnej Spółki Termo-Rex

Wyszczególnienie: 30.06.2022r.	Budownictwo przemysłowe	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	3 214	895	4 109
Koszty segmentu	2 947	831	3 778
Wynik segmentu	267	64	331
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	0	255	255
Koszty ogólnego zarządu	1 109	96	1 205
Zysk ze sprzedaży	(842)	(287)	(1 129)
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe	0	0	616
Pozostałe koszty operacyjne i finansowe	0	0	1 984
Pod. dochodowy	0	0	(349)
Zysk(strata) netto	0	0	(2 148)
Amortyzacja przypisana	73	11	84
Amortyzacja nie przypisana	0	0	175

Wyszczególnienie: 30.06.2021r.	Budownictwo przemysłowe	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	2 210	1 705	3 915
Koszty segmentu	1 823	1 557	3 380
Wynik segmentu	387	148	535
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	0	262	262
Koszty ogólnego zarządu	1 067	189	1 256
Zysk ze sprzedaży	(680)	(303)	(983)
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe			2 351
Pozostałe koszty operacyjne i finansowe			254
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			319
Pod. dochodowy			(1)
Zysk(strata) netto			1 434
Amortyzacja przypisana	76	25	101
Amortyzacja nie przypisana			199

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

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

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Szczegółową strukturę tytułów w zakresie pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych przedstawiają poniższe tabele.

Przychody operacyjne Grupy

	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020
Umorzenie subwencji PFR SA	0	1 934	0
Odszkodowania	176	4	0
Inne przychody operacyjne	6	15	3
Zwrot opłaty z tyt. wyłączenia gruntów z produkcji rolnej	0	46	0
Odsetki	26	84	124
Dofinansowanie z Urzędu Pracy	0	0	756
Wynik na różnicach kursowych	0	0	12
Refaktura kosztów na podwykonawców	18	33	0
Zwrot składek z tyt. ubezpieczeń majątkowych	2	2	0
Przychody operacyjne, razem	228	2 118	895

Koszty operacyjne Grupy

	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020
<i>Strata ze zbycie niefinansowych aktywów trwałych</i>	17	0	3
<i>Wynik na różnicach kursowych</i>	21	17	0
<i>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</i>	1 797	108	0
<i>Koszty likwidacji odszkodowania</i>	9	29	1
<i>Inne koszty operacyjne</i>	35	7	12
<i>Reklasyfikacja odsetek</i>	30	70	3
<i>Reklasyfikacja opłaty z tyt. gwarancje bankowe</i>	24	28	30
<i>Koszty postępowań sądowych i kar</i>	32	0	0
<i>Koszty podlegające refakturowaniu</i>	10	40	0
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 975	299	49

W pierwszym półroczu 2022 roku utworzono odpis aktualizujący wartości aktywów finansowych tj. towarów handlowych z grupy art. bhp w kwocie 1 623 tys. oraz odpis aktualizujący należności z tyt. niezrealizowanych dostaw towarów w kwocie 173 tys. zł. dokonany przez jednostkę dominującą.

Przychody operacyjne jednostki dominującej - Termo-Rex SA

	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020
<i>Zysk ze zbycie niefinansowych aktywów trwałych</i>	1	76	2
<i>Umorzenie subwencji z PFR SA</i>	0	634	0
<i>Odszkodowania</i>	141	4	0
<i>Dofinansowanie z Urzędu Pracy</i>	0	0	173
<i>Inne przychody operacyjne</i>	84	22	3
<i>Odsetki</i>	26	83	124
<i>Wynik na różnicach kursowych</i>	0	0	4
Przychody operacyjne, razem	252	819	306

Koszty operacyjne jednostki dominującej - Termo-Rex SA

	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020
<i>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</i>	1 797	108	0
<i>Koszty likwidacji odszkodowania</i>	9	0	1
<i>Reklasyfikacja odsetek</i>	28	71	2
<i>Koszty postępowań sądowych i kar</i>	32	0	0
<i>Inne</i>	3	4	1
<i>Wynik na różnicach kursowych</i>	3	13	0
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 872	196	4

W pierwszym półroczu 2022 roku utworzono odpis aktualizujący wartości aktywów finansowych tj. towarów handlowych z grupy art. bhp w kwocie 1 623 tys. oraz odpis aktualizujący należności z tyt. niezrealizowanych dostaw towarów w kwocie 173 tys. zł.

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Szczegółową strukturę tytułów w zakresie przychodów i kosztów finansowych przedstawiają poniższe tabele.

Przychody finansowe Grupy

	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020
Z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	0	0	3
Inne przychody finansowe	0	0	1
Zysk z działalności inwestycyjnej	365	0	0
Przychody finansowe , razem	365	0	4

Koszty finansowe Grupy

	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020
Odsetki od kredytów i pożyczek	49	35	75
Pozostałe odsetki	20	44	0
Usługi bankowe	37	12	11
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	106	91	86

Przychody finansowe jednostki dominującej Termo-Rex SA

	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020
Przychody z czynszów	365		
Z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	0	0	3
Dywidenda należna	0	1 532	778
Przychody finansowe , razem	365	1 532	781

Koszty finansowe jednostki dominującej - Termo-Rex SA

	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020
Odsetki od kredytów i pożyczek	87	28	59
Usługi bankowe	25	30	3
Koszty finansowe razem	112	58	62

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2022 ROKU.

Wynik finansowy Grupy w ujęciu kwartalnym za pierwsze półrocze 2022 i 2021 roku.

		01.01.2022 30.06.2022	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2022 31.03.2022	2kw/1kw %
I.	Przychody netto ze sprzedaży	16 278	11 819	4 459	265,1%
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów	14 527	9 143	5 384	169,8%
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 751	2 676	(925)	389,3%
IV.	Koszty sprzedaży	1 629	811	818	99,1%
V.	Koszty ogólnego zarządu	1 850	1 206	644	187,3%
VI.	Pozostałe przychody operacyjne	228	200	28	714,3%
VII.	Pozostałe koszty operacyjne	1 975	1 855	120	1 545,8%
VIII.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 475)	(996)	(2 479)	40,2%
IX.	Przychody finansowe	365	183	182	100,5%
X.	Koszty finansowe	106	61	45	135,6%
XI.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 216)	(874)	(2 342)	37,3%
XII.	Podatek dochodowy	(310)	(315)	5	6400,0%
XIII.	Zysk (strata) netto	(2 906)	(559)	(2 347)	23,8%
	w tym przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(2 636)	(910)	(1 726)	52,7%
	udziały niekontrolujące	(270)	351	(621)	156,5%

		01.01.2021 30.06.2021	01.04.2021 30.06.2021	01.01.2021 31.03.2021	2kw/1kw %
I.	Przychody netto ze sprzedaży	32 624	24 988	7 636	327,2%
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów	25 444	18 372	7 072	259,8%
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	7 180	6 616	564	1 173,0%
IV.	Koszty sprzedaży	1 700	826	874	94,5%
V.	Koszty ogólnego zarządu	3 517	2 382	1 135	209,9%
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	1 963	3 408	(1 445)	355,8%
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	2 118	2 096	22	9 527,3%
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	299	155	144	107,6%
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 782	5 349	(1 567)	441,3%
X.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	322	161	161	100,0%
XI.	Przychody finansowe	0	0	0	0
XII.	Koszty finansowe	91	55	36	152,8%
XIII.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów	40	0	40	0%
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 053	5 455	(1 402)	489,1%
XV.	Podatek dochodowy bieżący	380	190	190	100%
XVI.	Podatek dochodowy odroczony	40	39	1	3900,0%
XVII.	Zysk (strata) netto	3 633	5 226	(1 593)	428,1%
XX.	Łączne całkowite dochody	3 633	5 226	(1 593)	428,1%

Powyższe tabele prezentują kwortalne wyniki finansowe Grupy za okres pierwszego półrocza 2022 i 2021 roku. W bieżącym roku zarówno pierwszy jak i drugi kwartał zakończyły się wypracowaniem ujemnego wyniku finansowego, wynoszącego odpowiednio – 2 347 tys. zł. oraz - 559 tys. zł. W roku ubiegłym pierwszy kwartał zakończył się ujemnym wynikiem - 1 593 tys. zł, natomiast w drugim kwartale Grupa zanotowała zysk netto wynoszący 5 226 tys. zł.

Przychody Grupy ze sprzedaży w ujęciu kwartalnym za pierwsze półrocze 2022 i 2021 roku.

Przychody Grupy	01.01.2022 30.06.2022	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2022 31.03.2022	2kw/1kw %
Budownictwo przemysłowe	15 756	11 609	4 147	279,9%
Handel art. elektroinstalacyjne	522	210	312	67,3%
Razem przychody ze sprzedaży	16 278	11 819	4 459	265,1%

Transakcje wewnątrz grupy zostały wyeliminowane.

Przychody Grupy	01.01.2021 30.06.2021	01.04.2021 30.06.2021	01.01.2021 31.03.2021	2kw/1kw %
Budownictwo przemysłowe	31 298	24 502	6 796	360,5%
Handel art. elektroinstalacyjne	1 326	486	840	57,8%
Razem przychody ze sprzedaży	32 624	24 988	7 636	327,2%

Transakcje wewnątrz grupy zostały wyeliminowane.

Tabela przedstawia strukturę przychodów Grupy wypracowaną w dwóch kolejnych kwartałach 2022 i 2021 roku. Wartość przychodów Grupy ze sprzedaży produktów, usług oraz towarów w pierwszym półroczu 2022 roku wyniosła jedynie 4 459 tys. zł. W drugim kwartale 2022 roku wartości przychodów ze sprzedaży wyniosła 11 819 tys. zł. W ujęciu kwartalnym zwiększenie wartości sprzedaży wyniosło 165,1%, ale w odniesieniu do danych za analogiczne okresy roku ubiegłego spadek przychodów ze sprzedaży wyniósł odpowiednio 41,6% w pierwszy kwartale 2022 rok oraz 52,7% w drugim kwartale 2022r. W okresie pierwszego półrocza 2022 roku spadek przychodów ze sprzedaży wyniósł 50,1%.

W strukturze przychodów Grupy usługi budownictwa przemysłowego stanowią w pierwszym półroczu 2022 roku 96,8% w analogiczny okresie roku ubiegłego 96,9%, udział sprzedaży towarów i materiałów wyniósł odpowiednio 3,2% oraz 4,1%.

Struktura podstawowych grup kosztów działalności operacyjnej w Grupie przedstawia się następująco:

Koszty wg rodzaju	01.01.2022 30.06.2022	01.03.2022 30.06.2022	01.01.2022 31.03.2022	2kw/1kw %
a) amortyzacja	593	301	292	103,1%
b) zużycie materiałów i energii	2 437	1 429	1 008	141,8%
c) usługi obce	3 534	1 963	1 571	124,9%
d) podatki i opłaty	249	130	119	109,2%
e) wynagrodzenia	8 071	4 543	3 528	128,8%
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 048	1 027	1 021	100,1%
g) pozostałe koszty rodzajowe	747	417	330	126,4%
Koszty według rodzaju, razem	17 679	9 810	7 869	124,7%

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(307)	1 094	(1 401)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1 629)	(811)	(818)

Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(1 850)	(1 206)	(644)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	13 893	8 887	5 006
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	634	256	378
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	14 527	9 143	5 384

Koszty działalności operacyjnej w drugim kwartale 2022 roku w odniesieniu poprzedniego kwartału bieżącego roku wzrosły o 24,7% przy równoczesnym wzroście wartości przychodów ze sprzedaży za ten okres wynoszącym 165,1%. Tabela powyżej przedstawia strukturę kosztów działalności operacyjnej w pierwszym i drugim kwartale 2022 roku. Wartości w poszczególnych grupach rodzajowych kosztów w porównywanych okresach nie odbiegają znacząco od siebie, za wyjątkiem kosztów związanych z usługami obcymi i zużyciem materiałów i energii, których wysokość jest ściśle powiązana z wyższą wartością przychodów ze sprzedaży wypracowanych w drugim kwartale bieżącego roku.

Koszty zarządu w Grupie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za drugi kwartał bieżącego roku są wyższe od ich wartości za pierwszy kwartał 2022 roku o 87,3%. Jest to skutek rozwiązania w pierwszym kwartale 2022 roku rezerwy na świadczenia pracownicze w kwocie 660 tys. zł. w związku z wypłaceniem premii rocznej.

Koszty wg rodzaju	01.01.2021 30.06.2021	01.03.2021 30.06.2021	01.01.2021 31.03.2021	2kw/1kw %
a) amortyzacja	565	364	292	124,6%
b) zużycie materiałów i energii	2 729	2 077	652	318,5%
c) usługi obce	15 404	11 981	3 423	350,0%
d) podatki i opłaty	190	94	96	97,9%
e) wynagrodzenia	8 443	4 637	3 806	121,8%
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 777	884	893	99,0%
g) pozostałe koszty rodzajowe	267	128	139	92,1%
Koszty według rodzaju, razem	29 375	20 074	9 301	215,8%

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(203)	928	(1 131)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1 700)	(825)	(874)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(3 517)	(2 382)	(1 135)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	23 955	17 795	6 161
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 489	577	911
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	25 444	18 372	7 072

Podsumowanie wyników Grupy za pierwszy i drugi kwartał 2022 roku

	01.01.2022 30.06.2022	01.03.2022 30.06.2022	01.01.2022 31.03.2022
Wynik na sprzedaży brutto	1 751	2 676	(925)
1) produktów	1 863	2 693	(830)
2) towarów	(112)	(17)	(95)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(1 747)	(1 655)	(92)
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	259	122	137
Wynik brutto	(3 216)	(874)	(2 342)
Wynik netto	(2 906)	(559)	(2 347)

Podsumowanie wyników Grupy za pierwszy i drugi kwartał 2021 roku

	01.01.2021 30.06.2021	01.03.2021 30.06.2021	01.01.2021 31.03.2021
Wynik na sprzedaży brutto	7 180	1 900	564
1) produktów	7 411	2 135	635
2) towarów	(231)	(235)	(71)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	1 819	721	(122)
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	(91)	(42)	(36)
Wynik brutto	4 053	1 063	(1 402)
Wynik netto	3 633	1 026	(1 593)

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy z całkowitych dochodów za pierwsze półrocze 2022 i 2021 roku.

	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	2022/2021 %
I. Przychody netto ze sprzedaży	16 278	32 624	13 501	49,9%
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	14 527	25 444	12 625	57,1%
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 751	7 180	876	24,4%
IV. Koszty sprzedaży	1 629	1 700	1 351	95,8%
V. Koszty ogólnego zarządu	1 850	3 517	2 451	52,6%
VII. Pozostałe przychody operacyjne	228	2 118	895	10,8%
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 975	299	49	660,5%
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 475)	3 782	(2 080)	-191,9%
XI. Przychody finansowe	365	362	4	100,8%
XII. Koszty finansowe	106	91	86	116,5%
XV. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 216)	4 053	(1 750)	-179,3%
XVI. Podatek dochodowy	(310)	420	25	-173,8%
XVIII. Zysk (strata) netto	(2 906)	3 633	(1 725)	-180,0%
XXI. Łączne całkowite dochody	(2 906)	3 633	(1 725)	-180,0%

W pierwszym półroczu 2022 roku Grupa wypracowała przychody na poziomie 16 278 tys. zł. oraz stratę netto wynoszącą 2 906 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego wartości te wyniosły odpowiednio przychody 32 624 tys. zł., zysk netto 3 633 tys. zł.

W pierwszym półroczu 2022 roku Grupa zanotowała znaczący spadek wartości przychodów który wyniósł 50,1%. W porównaniu do danych za pierwsze półrocze ubiegłego roku były one niższe o 16 346 tys. zł. Główny powodem tak istotnego obniżenia wartości przychodów było dokonywane w pierwszym półroczu bieżącego roku przesunięcie przez PKN Orlen SA na późniejsze terminy realizacji zakontraktowanych prac. Wyniósł on w okresie objętym raportem 10 995 tys. zł. Wstrzymane kontrakty negatywnie odbiły się na wynikach finansowych Grupy. W tak krótkim terminie trudno było zrekompenzować Spółkom a Grupy utracone w pierwszym półroczu przychody.

Podsumowanie wyników Grupy za pierwsze półrocze 2022 i 2021 roku

	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020
Wynik na sprzedaży brutto	1 751	7 180	876
1) produktów	1 863	7 411	927
2) towarów	(112)	(231)	(51)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(1 747)	1 819	846
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	259	271	(82)
Wynik brutto	(3 216)	4 053	(1 750)
Wynik netto	(2 906)	3 633	(1 725)

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH SPÓŁKI TERMO-REX SA ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2022 ROKU.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Spółki Termo-Rex SA w ujęciu kwartalnym za 2022 i 2021 rok

	Spółka Termo-Rex SA	01.01.2022 30.06.2022	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2022 31.03.2022
I.	Przychody netto ze sprzedaży	4 109	3 151	958
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3 778	2 837	941
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	331	314	17
IV.	Koszty sprzedaży	255	135	120
V.	Koszty ogólnego zarządu	1 205	611	594
VI.	Pozostałe przychody operacyjne	252	208	44
VII.	Pozostałe koszty operacyjne	1 872	1 870	2
VIII.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 749)	2 094	(655)
IX.	Przychody finansowe	364	182	182
X.	Koszty finansowe	112	77	35
XI.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 497)	(1 989)	(508)
XII.	Podatek dochodowy	(349)	(349)	0
XIII.	Zysk (strata) netto	(2 148)	(1 640)	(508)

	Spółka Termo-Rex SA	01.01.2021 30.06.2021	01.04.2021 30.06.2021	01.01.2021 31.03.2021
I.	Przychody netto ze sprzedaży	3 915	1 639	2 276
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3 380	1 470	1 910
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	535	169	366
IV.	Koszty sprzedaży	262	151	111
V.	Koszty ogólnego zarządu	1 256	597	659
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	(983)	(579)	(404)
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	819	809	10
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	196	194	2
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(360)	36	(396)
X.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	319	160	159
XI.	Przychody finansowe	1 532	1 532	0
XII.	Koszty finansowe	58	33	25
XIII.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 433	1 695	(262)

XIV.	Podatek dochodowy bieżący	0	0	0
XV.	Podatek dochodowy odroczone	(1)	(2)	1
XVI.	Zysk (strata) netto	1 434	1 697	(263)
XVII.	Inne całkowite dochody	0	0	0
XVIII.	Łączne całkowite dochody	1 434	1 697	(263)

Powyższe tabele prezentują kwartalne wyniki finansowe Grupy za okres pierwszego półrocza 2022 i 2021 roku. W bieżącym roku zarówno pierwszy jak i drugi kwartał zakończyły się wypracowaniem ujemnego wyniku finansowego, wynoszącego odpowiednio – 508 tys. zł. oraz – 1 989 tys. zł. W roku ubiegłym pierwszy kwartał zakończył się ujemnym wynikiem - 263 tys. zł, natomiast w drugim kwartale Grupa zanotowała zysk netto wynoszący 1 697 tys. zł.

Przychody i koszty jednostki dominującej za 2022 i 2021 rok w ujęciu kwartalnym

Przychody Termo-Rex SA	01.01.2022 30.06.2022	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2022 31.03.2022	2kw/1kw %
Budownictwo przemysłowe	3 214	2 726	488	558,6%
Handel art. elektroinstalacyjne	895	425	470	90,4%
Razem przychody ze sprzedaży	4 109	3 151	958	328,9%

Tabela przedstawia strukturę przychodów Termo-Rex SA wypracowanych w pierwszym i drugim kwartale 2022 roku. Przychody w drugim kwartale bieżącego roku były wyższe o 228,9% od wartości przychodów w wypracowanych przez Spółkę w pierwszym kwartale 2022 roku. Sprzedaż usług budownictwa przemysłowego w drugim kwartale 2022 roku wzrosła w porównaniu do pierwszego kwartału o 458,6%. Spółka zanotowała w drugim kwartale 2022 roku spadek sprzedaży art. elektroinstalacyjnych i bhp wynoszący - 9,6%.

W analogicznym okresie roku ubiegłego przychody emitenta ze sprzedaży wynosiły:

Przychody Termo-Rex SA	01.01.2021 30.06.2021	01.04.2021 30.06.2021	01.01.2021 31.03.2021	2kw/1kw %
Budownictwo przemysłowe	2 210	1 018	1 192	85,4%
Handel art. elektroinstalacyjne	1 705	621	1 084	57,3%
Razem przychody ze sprzedaży	3 915	1 639	2 276	72,0%

Koszty działalności operacyjnej w dwóch pierwszych kwartałach 2022 i 2021 roku wynosiły:

Koszty wg rodzaju	01.01.2022 30.06.2022	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2022 31.03.2022	2kw/1kw %
a) amortyzacja	259	129	130	99,2%
b) zużycie materiałów i energii	172	88	84	104,8%
c) usługi obce	635	431	204	211,3%
d) podatki i opłaty	84	45	39	115,4%
e) wynagrodzenia	2 498	1 870	628	297,8%
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	401	298	103	289,3%
g) pozostałe koszty rodzajowe	366	295	71	415,5%
Koszty według rodzaju, razem	4 415	3 156	1 259	250,7%

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokr.	(8)	2	(11)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(255)	(135)	(120)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(1 205)	(611)	(594)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 947	2 413	534
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	831	424	407
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3 778	2 837	941

Koszty działalności operacyjnej w drugim kwartale 2022 roku w porównaniu do pierwszego kwartału 2022 roku były wyższe o 150,7%. W drugim kwartale 2022 roku Spółka Termo-Rex przystąpiła do realizacji usług montażowych na terenie Belgii w ramach kontraktu podpisanego z firmą Ponticelli Freres. W związku z przystąpieniem do realizacji umowy zwiększeniu uległ poziom zatrudnienia w Spółce, utworzono 44 nowych miejsc pracy. Na koniec pierwszego półrocza bieżącego roku poziom zatrudnienia w Termo-Rex SA wyniósł: 56 osób zatrudnionych na podstawie umowy o pracę oraz 47 osoby zatrudnione na umowę zlecenia. Konsekwencją podjętych działań jest znaczący wzrost kosztów wynagrodzeń oraz kosztów ubezpieczeń społecznych wynoszący w drugim kwartale 2022 roku odpowiednio 197,8% oraz 189,3%. Wzrósł także poziom usług obcych i pozostałych kosztów operacyjnych obejmujących wydatki związane z transportem i zakwaterowaniem pracowników, szkoleniami, odzieżą roboczą oraz organizacją biura terenowego.

Tabela powyżej przedstawia strukturę kosztów działalności operacyjnej w analogicznym okresie roku ubiegłego:

Koszty wg rodzaju	01.01.2021 30.06.2021	01.04.2021 30.06.2021	01.01.2021 31.03.2021	2kw/1kw %
a) amortyzacja	300	139	161	86,3%
b) zużycie materiałów i energii	271	92	179	51,4%
c) usługi obce	605	248	357	69,5%
d) podatki i opłaty	93	45	48	93,7%
e) wynagrodzenia	1 657	828	829	99,9%
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	338	172	166	103,6%
g) pozostałe koszty rodzajowe	190	88	102	86,3%
Koszty według rodzaju, razem	3 454	1 612	1 842	87,5%

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokr.	(45)	29	(74)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(262)	(151)	(111)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(1 256)	(597)	(659)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 891	893	998
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 489	577	912
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3 380	1 470	1 910

Podsumowanie wyników jednostki dominującej za pierwszy i drugi kwartał 2022 roku

	01.01.2022 30.06.2022	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2022 31.03.2022
Wynik na sprzedaży brutto	331	314	17
1) produktów			
2) towarów			
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(1 620)	(1 662)	(42)
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	252	105	147
Wynik brutto	(2 497)	(1 989)	(508)
Wynik netto	(2 148)	(1 640)	(508)

Podsumowanie wyników jednostki dominującej za pierwszy i drugi kwartał 2021 roku

	01.01.2021 30.06.2021	01.04.2021 30.06.2021	01.01.2021 31.03.2021
Wynik na sprzedaży brutto	535	169	366
1) produktów	387	193	194
2) towarów	148	(24)	172
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	623	615	8
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	1 474	1 499	(25)
Wynik na działalności inwestycyjnej	319	160	159
Wynik brutto	1 433	1 695	(262)
Wynik netto	1 434	1 697	(263)

Sprawozdanie finansowe Spółki Termo-Rex SA za pierwsze półrocze 2022 i 2021 roku.

		30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	2022/2021 %
I.	Przychody netto ze sprzedaży	4 109	3 915	4 599	104,9%
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3 778	3 380	4 680	111,8%
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	331	535	(81)	61,9%
IV.	Koszty sprzedaży	255	262	280	97,3%
V.	Koszty ogólnego zarządu	1 205	1 256	1 377	95,9%
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	252	819	306	30,8%
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	1 872	196	4	955,1%
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 749)	(360)	(1 436)	-763,6%
X.	Przychody finansowe	364	1 851	781	19,7%
XI.	Koszty finansowe	112	58	62	193,1%
XII.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 497)	1 433	(305)	-274,2%
XIII.	Podatek dochodowy	(349)	(1)	100	3490,0%
XIV.	Zysk (strata) netto	(2 148)	1 434	(205)	-249,8%
XV.	Inne całkowite dochody	0	0	0	0
XVI.	Łączne całkowite dochody	(2 148)	1 434	(205)	-249,8%

W pierwszym półroczu 2022 roku poziom przychodów Spółki jest porównywalny do ich wartości z pierwszego półrocza 2021 roku. W okresie objętym raportem Spółka zanotowała stratę netto wynoszącą 2 148 tys. zł. Jednym z głównych czynników, które wpłynęły na wysokość zanotowanej straty są odpisy aktualizujące wartość towarów handlowych – art. bhp (1 623 tys. zł) oraz należności z tytułu niezrealizowanych dostaw (173 tys. zł.)

ANALIZA WSKAŹNIKOWA GRUPY

	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
<i>Wskaźniki zadłużenia</i>				
Wskaźnik zadłużenia aktywów	0,29	0,35	0,36	0,50
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,42	0,54	0,57	0,87
<i>Wskaźniki płynności</i>				
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	1,6	1,7	2,1	1,3
Wskaźnik szybkiej płynności finansowej	1,1	1,3	1,7	1,2
<i>Wskaźniki rentowności</i>				
Wskaźnik rentowności sprzedaży	-17,8%	11,8%	-12,8%	8,3%
Wskaźnik rentowności majątku	-10,1%	11,5%	-7,3%	9,7%
Wskaźnik rentowności kapitału	-25,6%	32,0%	-15,2%	19,9%
EBIT	- 3 112 tys. zł.	3 689 tys. zł.	(1 676) tys. zł.	3 074 tys. zł.
EBITDA	- 2 519 tys. zł.	4 254 tys. zł.	(1 143) tys. zł.	3 581 tys. zł.

1. Wskaźnik zadłużenia aktywów= zobowiązania razem/aktywa razem
2. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego= zobowiązania razem/kapitał własny
3. Wskaźnik bieżącej płynności finansowej= aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
4. Wskaźnik szybkiej płynności finansowej= aktywa obrotowe – zapas – RMK czynne/zobowiązania krótkoterminowe
5. Wskaźnik rentowności sprzedaży= zysk netto Grupy/przychody ze sprzedaży Grupy x100
6. Wskaźnik rentowności majątku= zysk netto Grupy/ kapitał własny Grupy x 100
7. Wskaźnik rentowności kapitału = zysk netto Grupy/kapitał akcyjny Grupy x 100
8. EBIT= zysk przed opodatkowaniem + odsetki od kredytów
9. EBITDA= EBIT + amortyzacja

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zadłużenie Grupy nie stanowiło zagrożenia dla jej działalności oraz zdolności do terminowego wywiązywania się ze zobowiązań. Wskaźniki bieżącej i szybkiej płynności finansowej są niż niż w latach ubiegłych, utrzymują się jednak na poziomach gwarantujących terminowe regulowanie zobowiązań finansowych. Wskaźniki rentowności ze względu na poniesioną w pierwszym półroczu stratę netto wynoszącą 2 906 tys. zł. prezentują wartości ujemne i są znacząco niższe od wypracowanych w latach ubiegłych.

REALIZACJA ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwości zmian w strukturze finansowania tej działalności.

W pierwszym półroczu 2022 roku Grupa ponosiła łączne nakłady inwestycyjne o wartości 1 215 tys. zł. Poniższa tabela przedstawia strukturę istotnych nakładów inwestycyjnych wraz z określeniem źródła ich finansowania.

Wyszczególnienie:	Ilość	Wartość nakładu	Nazwa Spółki	Źródło finansowania
Nakłady na przebudowę budynku administracyjnego	1	346	CKTIS SA	Środki własne
Bank powietrza	1	22	CKTIS SA	Środki własne
Kontenery magazynowo-socjalne	7	108	CKTIS SA	Środki własne
Tokarka uniwersalna	1	17	CKTIS SA	Środki własne
Trawersa	1	22	CKTIS SA	Środki własne
Regały magazynowe	1	14	CKTIS SA	Środki własne
Klucze akumulatorowe	11	32	CKTIS SA	Środki własne
Zakrętkarki elektryczne	4	10	CKTIS SA	Środki własne
Przecinarka automatyczna	1	37	CKTIS SA	Środki własne
spawarka	3	13	CKTIS SA	Środki własne
Rozpieraki z pompą	5	57	CKTIS SA	Środki własne
Zestaw kluczy hydraulicznych	1	44	CKTIS SA	Środki własne
Instalacja fotowoltaiczna	1	124	CKTIS SA	Środki własne
Samochody osobowe	1	196	CKTIS SA	Leasing
Razem		1 041		

INFORMACJA O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH

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

Nie wystąpiły.

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W okresie sprawozdawczym nie zawierano żadnych transakcji z podmiotami zależnymi lub powiązanyymi na warunkach innych niż rynkowe.

W okresie sprawozdawczym nie zawierano żadnych transakcji z podmiotami zależnymi lub powiązanyymi na warunkach innych niż rynkowe.

Lp.	Podmioty powiązane kapitałowo	Opis powiązania
1	Jawel-Centrum Sp. z o.o. Jaworzno	Podmiot dominujący Emitenta
2	CKTIS S.A. Płock	Spółka zależna, Emitent posiada 66,656% udział w kapitale zakładowym

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

Dane liczbowe dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi w okresie 01.01.2022r. do 30.06.2022r.

Zobowiązania	30.06.2021
Zobowiązania do Jawel-Centrum Sp. z o.o. z tytułu pożyczki	55,3

W maju 2021 roku Emitent zawarł z podmiotem dominującym t. Jawel-Centrum sp. z o.o. umowę pożyczki o wartości 41 tys. zł. a następnie aneks zwiększający kwotę udzielonej pożyczki do 65 tys. zł. Pożyczka została udzielona przy zastosowaniu stałej stopy procentowej wynoszącej w skali roku 4%. Termin spłaty upływa z dniem 31 lipca 2022 roku.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku stan zobowiązań z tytułu pożyczek krótkoterminowych otrzymanych przez Emitenta od Jawel- Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie wynosił 55,3 tys. zł. w tym 2,3 tys. należności tytułem odsetek.

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA z podmiotem zależnym

Obroty netto	01.01.2022 30.06.2022
Przychody ze sprzedaży na rzecz CKTIS SA	284,6
Koszty usług od CKTIS SA	2,4
Pożyczka od CKTIS SA	460,0

Należności i zobowiązania	30.06.2022
Należności od CKTiS SA	19,8
Zobowiązania wobec CKTiS SA z tytułu dostaw	2,7
Zobowiązania wobec CKTiS SA z tytułu pożyczki	1 502,3

We wrześniu 2021 roku Emitent zawarł z podmiotem zależnym CKTiS SA umowę pożyczki o wartości 1 000 tys. zł z terminem jej spłaty przypadającym na 31 lipca 2022r. Pożyczka została udzielona przy zastosowaniu oprocentowania wg. Stopy bazowej WIBOR 3M z zastosowaniem marży na poziomie 2%.

W lutym i czerwcu 2022 roku Emitent zawarł z podmiotem zależnym CKTiS SA umowy pożyczki o wartości 460 tys. zł z terminem jej spłaty przypadającym na 31 lipca 2022r. Pożyczka została udzielona przy zastosowaniu oprocentowania wg. Stopy bazowej WIBOR 3M z zastosowaniem marży na poziomie 2%.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku stan zobowiązań z tytułu pożyczek krótkoterminowych otrzymanych przez Emitenta od CKTiS SA z siedzibą w Starej Białej wynosił 1 502,3 tys. zł. w tym 42,3 tys. należności tytułem odsetek. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu pożyczka wraz z odsetkami została spłacona w całości.

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA a pozostałymi podmiotami powiązanymi osobowo

Obroty netto	01.01.2022
	30.06.2022
Przychody ze sprzedaży - LAB Sp. z o.o.	1,1
Koszty zakupu- LAB Sp. z o.o.	0

Należności i zobowiązania	30.06.2022
Należności od LAB Sp. z o.o.	0
Zobowiązania wobec LAB Sp. z o.o.	0

POZOSTAŁE INFORMACJE

Sezonowość działalności

W okresie ostatnich dwóch lat w związku z zakłóceniem obrotu gospodarczego na skutek pandemii a następnie agresji Rosji na Ukrainę, cykle sezonowości w zakresie realizacji działalności operacyjnej zostały zachwiane. Spowolnienie prac wynikało dotychczas niekorzystnych warunków atmosferycznych (okres zimowy). W pierwszym półroczu 2022 roku cykle realizacyjne determinowane są jednak sytuacją geopolityczną. W pierwszym półroczu 2022 roku Spółka nie przystąpiła do realizacji żadnej zasadniczej umowy. Spółki z branży budownictwa przemysłowego, szczególnie kiedy portfel ich zamówień dotyczył prac remontowych w branży petrochemicznej w okresie tym znacząco zmniejszyły zakresach realizowanych zleceń. Był to skutek podejmowanych przez zleceniodawców decyzji o zawieszeniu, wstrzymaniu lub przesunięciu w czasie planowanych prac.

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

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

Nie wystąpiły.

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

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

Nie wystąpiły.

Dokonane korekty błędów podstawowych

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

Nie wystąpiły.

Istotne zmiany aktywów, pasywów jednostki zależnej objętej sprawozdaniem skonsolidowanym

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie publikowano prognoz wyników finansowych.

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

Akcjonariusz	Liczba Akcji (w szt.)	Rodzaj Akcji	Liczba głosów na WZ (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
JAWEL-CENTRUM sp. z o.o.	43.834.000 (seria B1)	Zwykłe – notowane na GPW	43.834.000	38,62%	26,81%
	50.000.000 (seria B2)	imiennie uprzywilejowane	100.000.000	44,05%	61,16%
	93.842.000		143.834.000	82,67%	87,97%

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

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

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

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

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

Spółka nie posiada dodatkowych informacji istotnych dla oceny sytuacji w Spółki.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie wystąpiły.

Wskazanie pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

Nie wystąpiły.

Dodatkowe informacje związane z pandemią SARS-Cov-2 oraz wybuchem konfliktu zbrojnego w Ukrainie

W okresie pierwszego półrocza 2022 r. Grupa nie zidentyfikowała nowych czynników ryzyka związanych z pandemią oraz nie podejmowała nowych działań, których celem byłoby łagodzenie wpływu pandemii na działalność operacyjną i wyniki Grupy w porównaniu do tych zidentyfikowanych w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2021 rok.

W lutym 2022 r. wybuchł konflikt zbrojny na Ukrainie. Grupa uwzględniła zalecenia KNF wydane 2 marca 2022 r. dla emitentów papierów wartościowych i przeprowadziła analizę wpływu wojny na bieżącą działalność oraz na zdolność Spółek z Grupy Kapitałowej do kontynuacji działalności w kolejnych 12 miesiącach. Spółki z Grupy nie prowadzą działalności biznesowej w krajach bezpośrednio zaangażowanych w konflikt. Grupa przeanalizowała stawki amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych zastosowane dla aktywów posiadanych na dzień 30 czerwca 2022 r. i nie stwierdziła potrzeby zmian przyjętych szacunków. Grupa uznała, że wybuch wojny nie wpłynął także na osądy przyjęte do wyceny zobowiązań z tytułu leasingu ani na dotychczas stosowaną klasyfikację aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9. Na dzień 30 czerwca 2022 r. Grupa posiadała 1 121 tys. zł. środków pieniężnych. Ryzyko utraty płynności przez Grupę w krótkim i średnim okresie jest niskie. Spółki z Grupy nie posiadają istotnych aktywów w walucie obcej, w związku z czym wahania kursów walutowych spowodowane niepewnością na rynkach walutowych są nieistotne dla sprawozdania finansowego.

Szczegóły w zakresie zidentyfikowanych ryzyk związanych z pandemią oraz wybuchem konfliktu zbrojnego na Ukrainie na działalność operacyjną i sytuację finansową Spółki i Grupy przedstawiono w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy za pierwsze półrocze 2022 r. Spółki z Grupy na bieżąco monitorują sytuację związaną z wymienionymi wyżej czynnikami. W ocenie Zarządu na moment publikacji niniejszego raportu nie stwierdzono okoliczności, które mogłyby nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności do kontynuowania działalności. Przedłużający się konflikt może wpłynąć w przyszłości na działalność operacyjną i finansową spółek z Grupy. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie jest możliwe jego oszacowanie.

Zdarzenia po dacie bilansowej.

Nie wystąpiły.

Jaworzno, 29.09.2022r.

*Jacek Jussak
Prezes Zarządu*

*Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu*

*Jarosław Żemła
Wiceprezes Zarządu*

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki Termo-Rex SA z siedzibą w Jaworznie oświadcza wedle najlepszej wiedzy że:

- Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Termo-Rex obejmujące okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy,*
- Śródroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka,*

*Jacek Jussak
Prezes Zarządu*

*Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu*

*Jarosław Żemła
Wiceprezes Zarządu*

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki Termo-Rex SA z siedzibą w Jaworznie oświadcza wedle najlepszej wiedzy że:

- Skrócone Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Spółki Termo-Rex SA z siedzibą w Jaworznie obejmujące okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy,*
- Śródroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka,*

*Jacek Jussak
Prezes Zarządu*

*Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu*

*Jarosław Żemła
Wiceprezes Zarządu*