

# *Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy TERMO-REX*

---

*za 2020 rok*

*26.04.2021*

## *Spis treści*

<i>Spis treści</i> .....	2
I. <i>PODSTAWOWE POZYCIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</i> .....	6
II. <i>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</i> .....	8
III. <i>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</i> .....	9
IV. <i>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</i> .....	10
V. <i>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</i> .....	11
VI. <i>INFORMACJE OGÓLNE</i> .....	12
1. <i>Skład Grupy Kapitałowej oraz przedmiot jej działalności.</i> .....	12
2. <i>Założenie kontynuacji działalności</i> .....	14
3. <i>Podstawa sporządzenia sprawozdania</i> .....	14
4. <i>Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie</i> .....	14
5. <i>Zasady konsolidacji</i> .....	16
VII. <i>OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI</i> .....	17
1. <i>Wycena aktywów i pasywów</i> .....	17
2. <i>Nowe standardy</i> .....	25
3. <i>Informacja dotycząca segmentów działalności</i> .....	26
VIII. <i>DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ</i> .....	27
1. <i>Podstawowe informacje ze sprawozdania finansowego jednostki zależnej</i> .....	27
2. <i>Aktywa niematerialne</i> .....	29
3. <i>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i> .....	30
4. <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i> .....	31
5. <i>Inwestycje pozostałe</i> .....	33

6.	<i>Nieruchomości inwestycyjne</i> .....	34
7.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i> .....	35
8.	<i>Zapasy</i> .....	36
9.	<i>Należności handlowe</i> .....	36
10.	<i>Należności z tytułu umów o usługi budowlane</i> .....	37
11.	<i>Należności pozostałe</i> .....	38
12.	<i>Aktywa finansowe</i> .....	39
13.	<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i> .....	40
14.	<i>Kapitał własny</i> .....	40
15.	<i>Kapitał akcyjny jednostki dominującej</i> .....	41
16.	<i>Inne składniki kapitału własnego- kapitał zapasowy</i> .....	42
17.	<i>Zyski zatrzymane</i> .....	42
18.	<i>Zysk na akcję</i> .....	42
19.	<i>Zobowiązania długoterminowe</i> .....	43
20.	<i>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</i> .....	43
21.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i> .....	44
22.	<i>Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze</i> .....	45
23.	<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i> .....	45
24.	<i>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i> .....	46
25.	<i>Zobowiązania handlowe</i> .....	48
26.	<i>Zobowiązania z tytułu umów o usługi budowlane</i> .....	48
27.	<i>Zobowiązania pozostałe</i> .....	49
28.	<i>Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych</i> .....	49
29.	<i>Pozostałe rezerwy</i> .....	49
IX.	<i>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</i> .....	50

1.	Przychody ze sprzedaży.....	50
2.	Koszty według rodzaju .....	50
3.	Pozostałe przychody operacyjne.....	51
4.	Pozostałe koszty operacyjne .....	51
5.	Zysk (strat) z działalności inwestycyjnej.....	52
6.	Przychody finansowe .....	52
7.	Koszty finansowe .....	52
8.	Bieżący podatek dochodowy.....	52
9.	Wyniki bieżącego okresu wg. segmentów branżowych.....	55
10.	Sposób podziału zysku za prezentowane lata.....	56
X.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	57
XI.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	59
1.	Informacje o instrumentach finansowych.....	59
2.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	60
3.	Ryzyka finansowe Grupy.....	60
4.	Dane o pozycjach pozabilansowych.....	60
5.	Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa.....	64
6.	Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej.....	64
7.	Nakłady inwestycyjne .....	65
8.	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.....	66
9.	Wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń, innych umów zobowiązujących ....	66
10.	Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych .....	66
11.	Znaczące zdarzenia, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres .....	67
12.	Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym.....	67
13.	Relacje między prawnym poprzednikiem a Emitentem, sposób i zakres przejęcia aktywów i pasywów.....	67

14. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego. ....	67
15. Dokonane korekty błędów podstawowych .....	67
16. Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności .....	67
17. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe sporządzono za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie spółek ....	67
18. Istotne zmiany aktywów, pasywów jednostki zależnej objętej sprawozdaniem skonsolidowanym .....	68
19. Jednostki dla których Emitent jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność materialną. ....	68
20. Oświadczenia Zarządu .....	68

## I. PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Pozycja	2020 tys. zł.	2019 tys. zł.	2020 tys. euro	2019 tys. euro
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>23 818</b>	<b>22 897</b>	<b>5 161</b>	<b>5 377</b>
Aktywa niematerialne	34	33	7	8
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 365	1 760	296	413
Rzeczowe aktywa trwałe	13 057	14 829	2 829	3 482
Nieruchomości inwestycyjne	7 926	4 883	1 718	1 147
Inwestycje pozostałe	1 209	1 145	262	269
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	212	218	46	51
Inne aktywa	15	29	3	7
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>25 412</b>	<b>17 296</b>	<b>5 507</b>	<b>4 061</b>
Zapasy	6 743	1 229	1 461	289
Należności handlowe	10 280	10 768	2 228	2 529
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	1 022	0	240
Należności pozostałe	2 392	1 616	518	379
Aktywa finansowe	174	504	38	118
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 812	2 157	1 259	506
<b>Suma aktywów</b>	<b>49 230</b>	<b>40 193</b>	<b>10 668</b>	<b>9 438</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>28 209</b>	<b>25 804</b>	<b>6 113</b>	<b>6 059</b>
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>11 350</b>	<b>11 350</b>	<b>2 459</b>	<b>2 665</b>
<b>Inne składniki kapitału własnego</b>	<b>9 824</b>	<b>5 717</b>	<b>2 129</b>	<b>1 343</b>
<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>3 529</b>	<b>4 913</b>	<b>765</b>	<b>1 154</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>4 985</b>	<b>2 868</b>	<b>1 080</b>	<b>673</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>16 036</b>	<b>11 521</b>	<b>3 475</b>	<b>2 705</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>49 230</b>	<b>40 193</b>	<b>10 668</b>	<b>9 438</b>

Pozycja	2020 tys. zł.	2019 tys. zł.	2020 tys. euro	2019 tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	54 323	64 009	12 142	14 879
Koszty sprzedanych produktów	44 285	53 607	9 898	12 461
Koszty sprzedaży	2 849	1 880	637	437
Koszty ogólnego zarządu	4 781	4 999	1 069	1 162
Pozostałe przychody operacyjne	1 348	416	301	97
Pozostałe koszty operacyjne	380	222	85	52
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	673	2 750	150	639
Przychody finansowe	4	9	1	2
Koszty finansowe	141	227	32	53
Zysk przed opodatkowaniem	3 912	6 249	874	1 452
Podatek dochodowy	888	1 410	198	328
Zysk (strata) netto	3 024	4 839	676	1 124

Pozycja	2020 tys. zł.	2019 tys. zł.	2020 tys.euro	2019 tys. euro
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 633	4 808	365	1 117
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 536)	(489)	(343)	(113)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 558	(2 239)	795	(521)
Przepływy pieniężne razem	3 655	2 080	817	483
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	3 655	2 080	817	483
Środki pieniężne na początek okresu	2 157	77	482	18
Środki pieniężne na koniec okresu	5 812	2 157	1 299	501

#### Kursy wymiany złotego

Kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu:

	31.12.2020	31.12.2019
EUR	4,6148	4,2585

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

	31.12.2020	31.12.2019
EUR	4,4742	4,3018

Najwyższy i najniższy kurs w okresie:

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

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

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

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

## II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Nota	2020	2019
	<b>Aktywa</b>			
<b>I</b>	<b>Aktywa trwałe</b>		<b>23 818</b>	<b>22 897</b>
1	Aktywa niematerialne	2	34	33
2	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3	1 365	1 760
4	Rzeczowe aktywa trwałe	4	13 057	14 829
4	Nieruchomości inwestycyjne	6	7 926	4 883
5	Inwestycje pozostałe	5	1 209	1 145
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	212	218
7	Inne aktywa		15	29
<b>II</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>25 412</b>	<b>17 296</b>
1	Zapasy	8	6 743	1 229
2	Należności handlowe	9	10 280	10 768
3	Należności z tyt. umów o usługi budowlane	10	0	1 022
4	Należności z tytułu podatku dochodowego		11	0
5	Należności pozostałe	11	2 392	1 616
6	Aktywa finansowe	12	174	504
7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	5 812	2 157
	<b>Aktywa razem</b>		<b>49 230</b>	<b>40 193</b>

		Nota	2020	2019
	<b>Pasywa</b>			
<b>I</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>14</b>	<b>28 209</b>	<b>25 804</b>
1	Kapitał akcyjny	15	11 350	11 350
2	Inne składniki kapitału własnego	16	9 824	5 717
3	Różnice kursowe z przeliczenia		0	(5)
4	Zyski zatrzymane	17	3 529	4 913
5	Udziały niedające kontroli		3 506	3 829
	w tym: kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		24 703	21 975
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>19</b>	<b>4 985</b>	<b>2 868</b>
1	Kredyty, pożyczki	20	3 001	300
2	Zobowiązania z tytułu leasingu		911	1 339
3	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	22	89	52
4	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	984	1 177
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>23</b>	<b>16 036</b>	<b>11 521</b>
1	Kredyty, pożyczki	24	3 019	1 501
2	Zobowiązania z tytułu leasingu		501	530
3	Zobowiązania handlowe	25	8 362	6 015
4	Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	26	0	0
5	Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego		931	100
6	Zobowiązania pozostałe	27	2 894	3 023
7	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	28	298	281
8	Rezerwy pozostałe	29	31	71
	<b>Pasywa razem</b>		<b>49 230</b>	<b>40 193</b>

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



### III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	2020	2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1,8	54 323	64 009
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2,8	44 285	53 607
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży		10 038	10 402
IV. Koszty sprzedaży	2	2 849	1 880
V. Koszty ogólnego zarządu	2	4 781	4 999
VI. Zysk (strata) netto na sprzedaży		2 408	3 523
VII. Pozostałe przychody operacyjne	3	1 348	416
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	4	380	222
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		3 376	3 717
X. Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	5	673	2 750
XI. Przychody finansowe	6	4	9
XII. Koszty finansowe	7	141	227
XIII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 912	6 249
XIV. Podatek dochodowy bieżący	8	1 074	903
XV. Podatek dochodowy odroczony	8	(186)	507
XVI. Zysk (strata) netto		3 024	4 839
XVII. Inne całkowite dochody		2	0
Różnice kursowe z przeliczenia		2	0
XVIII. Łączne całkowite dochody		3 026	4 839

<b>Zysk (strata) netto przypadający na:</b>	<b>3 024</b>	<b>4 839</b>
Akcjonariuszy jednostki dominującej	1 718	3 795
Udziały niekontrolujące	1 306	1 044
<b>Całkowite dochody przypadające na:</b>	<b>3 026</b>	<b>4 839</b>
Akcjonariuszy jednostki dominującej	1 720	3 795
Udziały niekontrolujące	1 306	1 044

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

**IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

31.12.2020	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Udziały niedające kontroli	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>11 350</b>	<b>5 717</b>	<b>(5)</b>	<b>3 829</b>	<b>4 913</b>	<b>25 804</b>
<i>Całkowite dochody</i>	0		2	1 306	1 718	3 026
<i>Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia</i>	0	0	3		(7)	(4)
<i>Nabycie dodatkowych udziałów CKTiS</i>	0	0	0	(1 240)	1 012	(228)
<i>Rozliczenie wyniku</i>	0	3 329	0	0	(3 329)	0
<i>Rozliczenie dywidendy</i>		778		(389)	(778)	(389)
<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>11 350</b>	<b>9 824</b>	<b>0</b>	<b>3 506</b>	<b>3 529</b>	<b>28 209</b>

31.12.2019	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Udziały niedające kontroli	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>11 350</b>	<b>6 393</b>	<b>(3)</b>	<b>2 785</b>	<b>430</b>	<b>20 955</b>
<i>Całkowite dochody</i>	0	0	0	1 044	3 795	4 839
<i>Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia</i>	0	0	(2)	0	5	3
<i>Rozliczenie wyniku</i>	0	(676)	0	0	683	7
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>11 350</b>	<b>5 717</b>	<b>(5)</b>	<b>3 829</b>	<b>4 913</b>	<b>25 804</b>

**V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	2020	2019
<b>A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 912	6 249
II. Korekty razem	(2 279)	(1 441)
Podatek dochodowy	(238)	(815)
Amortyzacja	1 101	1 027
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	109	165
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(664)	(3 016)
Zmiana stanu rezerw	14	284
Zmiana stanu zapasów	(5 513)	330
Zmiana stanu należności	752	(3 035)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych	2 160	3 619
Inne korekty – zysk z tyt. okazjonalnego nabycia	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 633</b>	<b>4 808</b>
<b>B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	<b>1 021</b>	<b>925</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19	234
Z aktywów finansowych	16	4
Odsetki otrzymane	14	0
Inne wpływy inwestycyjne	972	687
II. Wydatki	<b>2 557</b>	<b>1 414</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 840	820
Inwestycje w nieruchomości	19	0
Nabycie aktywów finansowych	228	128
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom	389	0
Inne wydatki inwestycyjne	81	466
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(1 536)</b>	<b>(489)</b>
<b>C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	<b>6 249</b>	<b>1 536</b>
Kredyty i pożyczki	6 249	1 536
II. Wydatki	<b>2 691</b>	<b>3 775</b>
Spłaty kredytów i pożyczek	2 030	2 957
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	549	644
Odsetki	112	174
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>3 558</b>	<b>(2 239)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>3 655</b>	<b>2 080</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>3 655</b>	<b>2 080</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	2 157	77
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	5 812	2 157
- o ograniczonej możliwości dysponowania	336	289

Noty ujęto w sekcji Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

## **VI. INFORMACJE OGÓLNE**

### **1. Skład Grupy Kapitałowej oraz przedmiot jej działalności.**

#### **Jednostka Dominująca**

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

NIP: 6322006690

REGON: 242619597

KRS: 0000400094

Spółka jest podmiotem publicznym notowanym na rynku podstawowym GPW. Większościowym akcjonariuszem Spółki jest spółka Jawel-Centrum sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie, posiadającym na dzień 31.12.2020r. 82,68% udziału w kapitale zakładowym spółki oraz 87,97% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Przedmiot działalności spółki obejmuje m.in.:

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

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

#### **Jednostka zależna**

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

Nr wpisu do rejestru handlowego – J40/12917/2014

Nr CUI (NIP) – 33772180

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

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

Podstawowy przedmiot działalności spółki obejmuje m.in.:

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

**Jednostka zależna**

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

NIP: 5830005302  
 REGON: 190022907  
 KRS: 0000455894

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

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

- PKD 42.21.Z. - Roboty związane z budową rurociągów przemysłowych i sieci rozdzielczych
- PKD 25.11.Z. - Produkcja konstrukcji metalowych i ich części
- PKD 33.12.Z. - Naprawa i konserwacja maszyn
- PKD 33.20.Z. - Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia
- PKD 43.99.Z. - Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej nie sklasyfikowane
- PKD43.22.Z. - Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych
- PKD41.20.Z. - Roboty budowlane związane z wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych
- PKD 42.99.Z. - Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej nie sklasyfikowane
- PKD 43.11.Z. - Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych
- PKD 71.20.B. - Pozostałe badania i analizy techniczne.

Nazwa jednostki	Siedziba jednostki	Udział Termo-Rex SA w kapitale zakładowym jednostki
Termo-Rex Power Romania SRL	Bukareszt Bld. Natiunile Unite nr 1 Rumunia	100%
CKTiS SA	Płock, Targowa 12 A Polska	66,656%

## **2. Założenie kontynuacji działalności**

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

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

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

## **3. Podstawa sporządzenia sprawozdania**

*Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez Spółkę dominującą i jest zgodne ze wszystkimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (MSSF).*

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

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

## **4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie**

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

*Ważne osądy i oszacowania księgowe wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Oszacowania i osądy księgowe podlegają regularnej ocenie.*

*Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Koszt historyczny ustalany jest na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.*

*Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach*

rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Grupa bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku biorą te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i/lub ujawniania informacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ustala się na w/w podstawie.

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

#### Świadczenia pracownicze

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

#### Amortyzacja

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

#### Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

#### Utrata wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników aktywów

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

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

#### Leasing - Stopa dyskonta

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

Proces ustalenia aktualnej krańcowej stopy procentowej obejmuje następujące kroki:

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

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

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

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

## **5. Zasady konsolidacji**

Jednostki zależne są to podmioty kontrolowane przez Spółkę dominującą. Spółka dominująca sprawuje kontrolę nad inną jednostką, w przypadku, gdy z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę ma prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Transakcje wewnątrz Grupy oraz rozrachunki między spółkami Grupy, jak i również niezrealizowane zyski na transakcjach wewnątrzgrupowych zostały wyeliminowane. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów.

Tam gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według ceny nabycia.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, natomiast jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia w Innych składnikach kapitału. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu od dnia nabycia.

W celu przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone zostały zmienione dla zapewnienia zgodności.



## **VII. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

### **1. Wycena aktywów i pasywów**

#### **Transakcje wyrażone w walutach obcych**

##### *Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji*

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

##### *Transakcje i salda*

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

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

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

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

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

#### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Aktywa niematerialne**

*Oprogramowanie komputerów*

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

### **Utrata wartości aktywów niefinansowych**

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

### **Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych**

*Jednostki zależne*

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

*Jednostki stowarzyszone*

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

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

### **Aktywa finansowe**

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

### **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

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

### **Pożyczki**

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

### **Leasing**

W związku z wdrożeniem MSSF 16 :leasing” polityka rachunkowości za rok obrotowy zakończony 31.12.2019 roku została zaktualizowana.

#### **Zasady ogólne**

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

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

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

#### **Leasingobiorca**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Nieruchomości inwestycyjne**

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Zapasy**

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

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

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

### **Należności handlowe oraz pozostałe należności**

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

### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

### **Kapitał akcyjny, Inne składniki kapitału własnego**

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

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

### **Kredyty, pożyczki**

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

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

### **Podatki dochodowe**

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

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

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

### **Świadczenia pracownicze**

*Krótkoterminowe świadczenia pracownicze to świadczenia w całości należne w ciągu 12 miesięcy od zakończenia okresu, w którym pracownicy wykonywali związaną z nim pracę. Są to np. wynagrodzenia i składki na ubezpieczenia społeczne, płatne urlopy wypoczynkowe, płatne zwolnienia chorobowe, wypłaty i premie z zysku oraz świadczenia*

niepieniężne tj. opieka zdrowotna, oraz inne nieodpłatne lub subsydiowane rzeczy lub usługi, dla aktualnie zatrudnionych pracowników. Świadczenia po okresie zatrudnienia, które są należne po zakończeniu zatrudnienia tj. emerytury i inne świadczenia emerytalne.

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

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

Zobowiązanie bilansowe z tytułu tych świadczeń równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu sprawozdawczego z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych oraz kosztów przeszłego zatrudnienia. Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń szacowana jest na koniec okresu sprawozdawczego przez niezależnego aktuarium metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość bieżąca zobowiązania z tytułu określonych świadczeń ustala się poprzez zdyskontowanie szacowanych przyszłych wypływów pieniężnych przy zastosowaniu stóp procentowych obligacji skarbowych wyrażonych w walucie przyszłej wypłaty świadczeń, o terminach zapadalności zbliżonych do terminów regulowania odnośnych zobowiązań. Zgodnie z MSR 19 Świadczenia pracownicze stopa dyskontowa powinna być ustalana na podstawie rentowności wysoce płynnych obligacji komercyjnych o niskim stopniu ryzyka. W przypadku braku rozwiniętego rynku takich obligacji, a z taką sytuacją mamy do czynienia w Polsce, należy zastosować występujące na koniec okresu sprawozdawczego rynkowe stopy zwrotu z obligacji skarbowych. Zyski i straty aktuarialne z wyceny pozostałych świadczeń ujmowane są w zysku lub stracie.

## **Rezerwy**

Rezerwy ujmuje się, jeżeli:

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

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

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

## **Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania**

Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług oraz z tytułu świadczeń pracowniczych zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, nawet jeśli są wymagalne w terminie dłuższym niż 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego. Wszystkie pozostałe zobowiązania zalicza się do zobowiązań długoterminowych. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wycenia się zgodnie z MSR 39 w wartości zamortyzowanego kosztu. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje

się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej. Wartość księgową tych zobowiązań odpowiada w przybliżeniu wartości ich zamortyzowanego kosztu ustalanego przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej.

### **Ujmowanie przychodów**

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

#### **Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**

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

#### **Przychody ze sprzedaży usług**

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

#### **Przychody odsetkowe**

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

#### **Przychody z tytułu dywidend**

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

### **Koszty**

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

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



## 2. Nowe standardy

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

Dla sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2020 roku efektywne są następujące zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

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

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

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

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

### **3. Informacja dotycząca segmentów działalności**

Segmenty działalności, są używane przy podejmowaniu decyzji strategicznych i analizie działalności Grupy z punktu widzenia rodzaju prowadzonej działalności. Ustalone segmenty wykazują podobne cechy gospodarcze oraz są podobne w każdym z poniższych aspektów:

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

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

#### **Podstawowy układ sprawozdawczy- segmentacja branżowa**

Działalność Grupy obejmuje:

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

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

Sprawozdanie z segmentów branżowych znajduje się w sekcji dodatkowych not i objaśnień do sprawozdania z całkowitych dochodów, nota numer 9.

## VIII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### 1. Podstawowe informacje ze sprawozdania finansowego jednostki zależnej.

Podstawowe dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów jednostki zależnej. Na dzień 31.12.2020r oraz na dzień 31.12.2019r. Spółka posiadała udziały w Termo-Rex Power Romania - spółce zależnej z siedzibą w Bukareszcie.

Akcje w jednostkach zależnych	2020	2019
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Termo-Rex Power Romania SRL STR	Termo-Rex Power Romania SRL STR
b) siedziba	Bukareszt	Bukareszt
c) przedmiot przedsiębiorstwa	Usługi spawalniczo-montażowe	Usługi spawalniczo-montażowe
d) charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zależna	Zależna
e) zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	Podlega konsolidacji metodą pełną	Podlega konsolidacji metodą pełną
f) data objęcia kontroli/współkontroli /uzyskania znaczącego wpływu	06.11.2014	06.11.2014
g) wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	49	49
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	0	0
i) wartość bilansowa udziałów (akcji)	49	49
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%	100%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%	100%
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli/współkontroli/znaczącego wpływu	-	-
m) udział w aktywach netto	9	(59)
n) kapitał własny jednostki, w tym:	9	(59)
- kapitał zakładowy	47	45
- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0
- kapitał zapasowy	0	0
- pozostały kapitał własny, w tym:	0	0
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(110)	(132)
- zysk (strat) netto	71	29
o) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	32	147
- zobowiązania długoterminowe	0	0
- zobowiązania krótkoterminowe	32	147
p) należności jednostki:	34	78
- należności długoterminowe	0	0
- należności krótkoterminowe	34	78
r) aktywa jednostki, razem	41	89
s) przychody ze sprzedaży	194	170
t) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce	0	0
u) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	0	0

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

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

Akcje w jednostkach zależnych	2020	2019
	<i>Jednostka zależna</i>	<i>Jednostka zależna</i>
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	CKTIS SA	CKTIS SA
b) siedziba	Płock	Płock
c) przedmiot przedsiębiorstwa	Usługi montażowo-spawalnicze	Usługi montażowo-spawalnicze
e) zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	Metoda konsolidacji pełnej	Metoda konsolidacji pełnej
f) data objęcia kontroli/współkontroli /uzyskania znaczącego wpływu	24.01.2018r.	24.01.2018r.
g) wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	2 764	2 536
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	0	0
i) wartość bilansowa udziałów (akcji)	2 764	2 536
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	66,656%	51,017%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	66,656%	51,017%
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli/współkontroli/znaczącego wpływu	Dwóch Członków Zarządu Termo-Rex S.A. wchodzi w skład Zarządu CKTIS SA	Dwóch Członków Zarządu Termo-Rex S.A. wchodzi w skład Zarządu CKTIS SA
m) udział w aktywach netto	7 010	3 988
n) kapitał własny jednostki, w tym:	10 516	7 817
- kapitał zakładowy	1 459	1 459
- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0
- kapitał zapasowy	5 191	4 227
- pozostały kapitał własny, w tym:	3 866	2 131
- zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
- zysk (strat) netto	3 866	2 131
o) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	10 005	8 538
- zobowiązania długoterminowe	2 195	518
- zobowiązania krótkoterminowe	7 466	7 642
p) należności jednostki:	9 558	10 968
- należności długoterminowe	0	0

- należności krótkoterminowe	9 558	10 968
r) aktywa jednostki, razem	20 521	16 355
s) przychody ze sprzedaży	41 805	46 376
t) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce	0	0
u) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	0	0

## 2. Aktywa niematerialne

2020	
<b>Wartość księgowa stan na 01.01.2020</b>	<b>33</b>
Zwiększenia	33
Zmniejszenia	
Amortyzacja	32
<b>Wartość księgowa stan na 31.12.2020</b>	<b>34</b>
Wartość początkowa	352
Utrata wartości	0
Umorzenie	318
<b>Wartość księgowa 31.12.2020</b>	<b>34</b>

2019	
<b>Wartość księgowa stan na 01.01.2019</b>	<b>35</b>
Zwiększenia	18
Zmniejszenia	0
Amortyzacja	20
<b>Wartość księgowa stan na 31.12.2019</b>	<b>33</b>
Wartość początkowa	309
Utrata wartości	0
Umorzenie	276
<b>Wartość księgowa 31.12.2019</b>	<b>33</b>

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

### 3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

31.12.2020	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Wartość księgową netto początek okresu	136	1 599	25	0	1 760
Zwiększenia	0	105	0	0	105
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Amortyzacja	28	466	6	0	500
Wartość księgową netto na koniec okresu	108	1 238	19	0	1 365
Wartość początkowa	204	2 640	28	0	2 872
Umorzenie	96	1 402	9	0	1 507
Wartość księgową netto	108	1 238	19	0	1 365

31.12.2019	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Wartość księgową netto początek okresu	31	1 031	0	3	1 065
Zwiększenia	138	991	28	0	1 157
Zmniejszenia	0	84	0	0	84
Amortyzacja	33	339	3	3	378
Wartość księgową netto na koniec okresu	136	1 599	25	0	1 760
Wartość początkowa	204	2 737	28	9	2 978
Umorzenie	68	1 138	3	9	1 218
Wartość księgową netto	136	1 599	25	0	1 760

#### 4. Rzeczowe aktywa trwałe

	2020	2019
<i>grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	4 927	4 581
<i>w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu</i>	1 930	1 936
<i>budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	5 360	7 583
<i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	2 353	2 339
<i>środki transportu</i>	127	85
<i>inne środki trwałe</i>	290	241
<b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>	<b>13 057</b>	<b>14 829</b>

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

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

Spółka dominująca dysponuje prawem użytkowania wieczystego gruntów położonych w strefie przemysłowo-usługowej o powierzchni 5 997m<sup>2</sup>, objętych księgami wieczystymi o numerach KA1J/00023610/7, KA1J/00040281/6. Spółki z Grupy prezentują leasing z tyt. prawa użytkowania wieczystego gruntu w pozycji rzeczowych aktywów trwałych.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

31.12.2020	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Ogółem
Wartość księgowa netto początek okresu	4 581	7 583	2 339	85	241	14 829
Zwiększenia	353	919	343	142	111	1 868
Zmniejszenia	0	0	19	28	0	47
Reklasyfikacja i inne korekty		3 024	0	0	0	3 024
Amortyzacja	7	118	310	72	62	569
Wartość księgowa netto na koniec okresu	4 927	5 360	2 353	127	290	13 057
Wartość początkowa	4 940	5 885	5 773	527	1 055	18 180
Umorzenie	13	525	3 420	400	765	5 123
Wartość księgowa netto	4 927	5 360	2 353	127	290	13 057

31.12.2019	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Ogółem
Wartość księgowa netto początek okresu	4 589	6 686	2 974	113	178	14 540
Zwiększenia	513	2 291	349	63	118	3 334
Zmniejszenia	0	0	57	0	0	57
Reklasyfikacja i inne korekty	514	1 246	600	0	0	2 360
Amortyzacja	7	148	327	91	55	628
Wartość księgowa netto na koniec okresu	4 581	7 583	2 339	85	241	14 829
Wartość początkowa	4 588	8 022	5 453	431	954	19 448
Umorzenie	7	439	3 114	346	713	4 619
Wartość księgowa netto	4 581	7 583	2 339	85	241	14 829



## 5. Inwestycje pozostałe

Inwestycje pozostałe wykazane w sprawozdaniu finansowym obejmują samochody zabytkowe tj. samochody klasyczne, która mają co najmniej 30 lat. Spółka dominująca posiada 5 samochodów osobowych Mercedes (różne modele) wyprodukowanych w latach 1952-1960, Samochody posiadają zaświadczenie Śląskiego Wojewódzkiego Konserwatora Zabytków o spełnianiu kryteriów stawianych pojazdom kolekcjonerskim co do ukończenia jak i oryginalności konstrukcyjnej stylistycznej i estetycznej. W/W pojazdy z racji czasu powstania, rozwiązań konstrukcyjnych oraz ograniczonej liczby zachowanych w kraju egzemplarzy zaliczane są przez organizacje międzynarodowe do pojazdów kolekcjonerskich, klasa E wg. definicji FIVA. Samochody uznane są za obiekty o wartości kolekcjonerskiej wymagające renowacji. Zakup zabytkowych samochodów stanowi inwestycję kapitałową, potencjał wzrostu ich wartości jest znaczny. W 2020 roku Spółka poniosła nakłady na renowację w kwocie 81 tys. zł.

	2020	2019
Samochody zabytkowe	504	423
Odpis na utratę wartości	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	705	722
Inwestycje pozostałe razem	1 209	1 145

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

Inne inwestycje o wartości 705 tys. zł. obejmują kwoty zdeponowane na rachunkach bankowych Spółki CKTiS SA zgodnie z umową kredytu w rachunku bieżącym oraz umową linii gwarancji bankowych jako zabezpieczenie związanych z realizacją tych umów roszczeń Banku Pekao SA z siedzibą w Warszawie.

## 6. Nieruchomości inwestycyjne

	2020	2019
Stacja paliw	4 506	4 506
Hala	3 043	0
Inne nieruchomości	377	377
Nieruchomości inwestycyjne razem	7 926	4 883

W 2019 roku Spółka Termo-Rex SA dokonała przeniesienia aktywów trwałych związanych z realizacją umowy dzierżawy stacji paliw położonej w Jaworznie przy ul. Wojska Polskiego Polskiemu Koncernowi Naftowemu PKN Orlen SA.

Umowa została zawarta na okres 10 lat z możliwością jej dalszego przedłużenia na kolejne okresy. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych ustalona została w oparciu o wycenę rzeczoznawcy majątkowego Wojciecha Pastwy, numer państwowych uprawnień zawodowych 4564. Biegły rzeczoznawca majątkowy dokonał wyboru podejścia, metody i techniki szacowania. Wycenę przeprowadzono w podejściu dochodowym, metodą inwestycyjną, techniką kapitalizacji prostej.

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

W sprawozdaniu finansowym Spółki CKTiS SA wykazano nieruchomości inwestycyjne położone w Gminie Darłowo miejscowość Zakrzewo o powierzchni 3,9 ha. Wartość nieruchomości ustalono w oparciu o operat szacunkowy z dnia 23 lutego 2017 roku na kwotę wartości 377 tys. zł.

**7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	2020	2019
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionych na wynik finansowy</b>	<b>218</b>	<b>205</b>
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	92	89
rezerwy	76	22
odpisy aktualizujące	49	49
zapasy	1	1
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	34
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	0	9
inne	0	1
<b>2. Zwiększenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi</b>	<b>188</b>	<b>195</b>
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	89	105
rezerwy	77	75
odpisy aktualizujące	0	0
zapasy	7	2
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	13
nadwyżka kosztów szacowanych nad rzeczywistymi	3	0
inne	12	0
<b>3. Zmniejszenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi</b>	<b>194</b>	<b>182</b>
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	96	102
rezerwy	74	21
odpisy aktualizujące	11	0
zapasy	1	2
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	47
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	0	9
nadwyżka kosztów szacowanych nad rzeczywistymi	3	0
inne	9	1
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu odniesionych na wynik finansowy</b>	<b>212</b>	<b>218</b>
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	85	92
rezerwy	79	76
odpisy aktualizujące	38	49
zapasy	7	1
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	0
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	0	0
inne	3	0

## 8. Zapasy

	2020	2019
materiały	402	281
Półprodukty i produkty w toku	93	0
produkty gotowe	9	7
Towary	6 239	941
<b>Zapasy razem</b>	<b>6 743</b>	<b>1 229</b>

Na dzień 31.12.2020r. stan odpisu aktualizującego wartość zapasów w odniesieniu do nierotujących towarów wynosi 75 tys. zł. Transakcje wewnątrz Grupy dotyczące niezrealizowanych zysków na transakcjach wewnątrzgrupowych zostały wyeliminowane.

## 9. Należności handlowe

	2020	2019
Należności handlowe brutto	<b>11 414</b>	<b>11 757</b>
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	1 134	989
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>10 280</b>	<b>10 768</b>

Transakcje wewnątrz Grupy oraz rozrachunki między spółkami Grupy zostały wyeliminowane.

Należności handlowe wg. przeterminowania płatności	2020	2019
Należności terminowe	9 934	9 202
Zaległe od 1 do 30 dni	85	1 103
Zaległe od 31 do 60 dni	37	255
Zaległe od 61 do 90 dni	35	125
Zaległe od 91 do 180 dni	223	26
Zaległe powyżej 180 dni	1 100	1 046
<b>Należności zaległe, w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości</b>	<b>10 280</b>	<b>10 768</b>
<b>Należności zaległe, w przypadku których nastąpiła utrata wartości</b>	<b>1 134</b>	<b>989</b>
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>11 414</b>	<b>11 757</b>

Należności handlowe (struktura walutowa)	2020	2019
a) w walucie polskiej	10 706	11 046
b) w walutach obcych (wg walut)	708	711
- w walucie euro	167	167
- po przeliczeniu na tys. zł	708	711
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>11 414</b>	<b>11 757</b>

### Odpisy aktualizujące wartość należności obejmują:

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

### 10. Należności z tytułu umów o usługi budowlane

	2020	2019
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	0	1 022
Odpis aktualizujący wartość należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0
<b>Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto</b>	<b>0</b>	<b>1 022</b>

W latach 2016-2019 roku Grupa realizowała umowy o roboty budowlane:

- roboty budowlane w ramach budowy Kotta K5 oraz K6 w Elektrowni Opole,
- roboty budowlane obejmujące montaż rurociągów systemu parowego na potrzeby realizacji budowy bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Stalowa Wola SA

Wyszczególnienie Termo-Rex	Stalowa Wola	2020	2019
Poziom zaawansowania	100%		
Przychody planowane	18 350	18 350	17 762
Przychody wg. stopnia zaawansowania	18 350	1 171	17 179
Przychody zafakturowane	18 350	1 235	17 115
Doszacowanie przychodów	0	64	(64)
Koszty planowane	16 141	16 141	14 743
Koszty szacowane	16 141	1 882	14 259
Koszty poniesione narastająco	16 310	1 374	14 936
Doszacowanie kosztów		677	(677)
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	741
Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0

Wyszczególnienie CKTiS 2020	Stalowa Wola	2020	2019
Poziom zaawansowania	100,0%		
Przychody planowane	6 465	6 465	5 784
Przychody wg. stopnia zaawansowania	6 465	871	5 594
Przychody zafakturowane	6 465	6 465	5 573
Doszacowanie przychodów	0	(21)	21
Koszty planowane	6 377	6 377	5 402
Koszty szacowane	6 377	1 152	5 225
Koszty poniesione narastająco	6 377	6 377	5 484
Doszacowanie kosztów	0	0	0
<b>Należności z tyt. umów o usługi budowlane</b>	<b>0</b>	<b>(281)</b>	<b>281</b>
<b>Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Wyszczególnienie CKTIS 2019	Opole	Powen	Stalowa Wola
Poziom zaawansowania	100,0%	100%	96,71%
Przychody planowane	13 895	1 194	5 784
Przychody wg. stopnia zaawansowania	13 895	1 194	5 594
Przychody zafakturowane	13 895	1 194	5 573
Doszacowanie przychodów	0	0	21
Koszty planowane	19 264	1 706	5 402
Koszty szacowane	19 264	1 706	5 225
Koszty poniesione narastająco	19 264	1 706	5 484
Doszacowanie kosztów	0	0	0
<b>Należności z tyt. umów o usługi budowlane</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>281</b>
<b>Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 11. Należności pozostałe

	2020	2019
Należności pozostałe brutto	2 643	1 880
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	251	264
<b>Należności pozostałe netto</b>	<b>2 392</b>	<b>1 616</b>

31.12.2020	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności Pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	236	2 407	2 643
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	0	251	251
<b>Należności netto</b>	<b>236</b>	<b>2 156</b>	<b>2 392</b>

31.12.2019	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności Pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	165	1 715	1 880
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	13	251	264
<b>Należności netto</b>	<b>152</b>	<b>1 464</b>	<b>1 616</b>

## 12. Aktywa finansowe

31.12.2020	Pożyczki	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem
<b>Finansowe aktywa trwałe ogółem</b>	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Pozostałe należności	0	0	0
<b>Finansowe aktywa obrotowe ogółem</b>	<b>0</b>	<b>174</b>	<b>174</b>
Akcje	0	174	174
Aktywa finansowe	0	0	0

31.12.2019	Pożyczki	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem
<b>Finansowe aktywa trwałe ogółem</b>	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Pozostałe należności	0	0	0
<b>Finansowe aktywa obrotowe ogółem</b>	<b>369</b>	<b>135</b>	<b>504</b>
Akcje	0	135	135
Aktywa finansowe	369	0	369

Na dzień 1 stycznia 2020 roku stan pożyczek krótkoterminowych udzielonych przez Emitenta w latach 2019- 2020 podmiotowi dominującemu tj. Jawel- Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie wynosił 369 tys. zł.

Pożyczki zostały udzielone przy zastosowaniu stałej stopy procentowej wynoszącej w skali roku 4%. Średnia wysokość Wibar 3M wyniosła w 2020 roku 0,2500%. W ocenie Zarządu ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące, z uwagi na małą wartość udzielonych pożyczek. Na dzień 31.12.2020 roku wszystkie należności z tytułu udzielonych pożyczek zostały spłacone przez Jawel-Centrum sp. z o.o. w całości wraz z należnymi odsetkami w kwocie 4 tys. zł.

W kwietniu 2020 roku Spółka CKTIS SA udzieliła podmiotowi dominującemu Termo-Rex SA pożyczki krótkoterminowej w kwocie 160 tys. zł. Pożyczka wraz z odsetkami została spłacona w całości w dniu 9 lipca 2020 roku, a kwota zapłaconych odsetek wyniosła 1,3 tys. zł.

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

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

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

### 13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	2020	2019
Gotówka w kasie	27	8
Rachunki bankowe	5 785	2 149
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>5 812</b>	<b>2 157</b>

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	2020	2019
a) w walucie polskiej	5 440	2 152
b) w walutach obcych (wg walut)	372	5
- w walucie euro	86	1
- po przeliczeniu na tys. zł.	372	5
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem</b>	<b>5 812</b>	<b>2 157</b>

### 14. Kapitał własny

	2020	2019
Kapitał podstawowy	11 350	11 350
Inne składniki kapitału własnego	9 824	5 717
Różnice kursowe z przeliczenia jedn. zagranicznych	0	(5)
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	1 811	1 118
Wynik netto przypadający Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 718	3 795
Pozostałe całkowite dochody	0	0
Udziały niedające kontroli	3 506	3 829
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>28 209</b>	<b>25 804</b>



### 15. Kapitał akcyjny jednostki dominującej

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

Zmiany wartości nominalnej akcji nie występowały.

Stan na 31.12.2020r.

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

Stan na 31.12.2019r.

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

### 16. Inne składniki kapitału własnego- kapitał zapasowy

	2020	2019
Stan na początek okresu	5 717	6 393
Rozliczenie dywidendy	778	0
Rozliczenie wyniku	3 329	(676)
<b>Inne składniki kapitału własnego - Kapitał zapasowy</b>	<b>9 824</b>	<b>5 717</b>

### 17. Zyski zatrzymane

	2020	2019
Stan na początek okresu	4 913	430
Wynik netto przypadający Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 718	3 795
Rozliczenie dywidendy	(778)	0
Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia	(7)	5
Rozliczenie wyniku	(3 329)	683
Nabycie dodatkowych udziałów	1 012	0
<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>3 529</b>	<b>4 913</b>

### 18. Zysk na akcję

Przedstawiony zysk na jedną akcję wylicza się jako iloraz przypadających na akcjonariuszy łącznych całkowitych dochodów oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych jednostki dominującej w ciągu roku.

	2020	2019
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	3 024	4 839
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,03	0,04
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		

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

	2020	2019
Zysk (strata) netto okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyższego szczebla	2 500	4 001

### 19. Zobowiązania długoterminowe

	2020	2019
Długoterminowe kredyty i pożyczki	100	300
Subwencja – pożyczka z PFR	2 901	0
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	911	1 339
Długoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	89	52
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	984	1 177
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>4 985</b>	<b>2 868</b>

### 20. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	2020	2019
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	<b>MBank SA</b>	<b>MBank SA</b>
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	800	800
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w tys. zł	100	300
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	10.06.2022	11.06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości	Hipoteka umowna na nieruchomości
h) inne - wartość dyskonta	0	0
Termo-Rex SA Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.12.2020	31.12.2019
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	<b>PFR SA</b>	-----
b) siedziba	Warszawa	-----
c) kwota kredytu według umowy	1 405	-----
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	937	-----
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	-----
f) zabezpieczenia	-----	-----

CKTIS SA Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.12.2020	31.12.2019
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	<b>PFR SA</b>	-----
b) siedziba	Warszawa	-----
c) kwota kredytu według umowy	2 773	-----
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	1 964	-----
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	-----
f) zabezpieczenia	-----	-----

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

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

## 21. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2020	2019
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionej na wynik finansowy</b>	<b>1 177</b>	<b>655</b>
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	1 177	655
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	575	527
rozliczenie umów o usługi budowlane	194	128
rezerwa z tyt. wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	0
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>60</b>	<b>657</b>
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	60	657
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	28	55
rozliczenie umów o usługi budowlane	32	194
rezerwa z tyt. wyceny nieruchomości inwestycyjnej	0	408
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>253</b>	<b>135</b>
odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	253	135
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	27	7
rozliczenie umów o usługi budowlane	226	128

<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>984</b>	<b>1 177</b>
<i>odniesionej na wynik finansowy</i>	984	1 177
<i>różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów</i>	576	575
<i>rozliczenie umów o usługi budowlane</i>	0	194
<i>rezerwa z tyt. wyceny nieruchomości inwestycyjnej</i>	408	408

## 22. Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze

	2020	2019
<i>a) stan na początek okresu</i>	52	8
<i>b) zwiększenia</i>	37	52
<i>c) wykorzystanie</i>	0	0
<i>d) rozwiązanie</i>	0	8
<i>e) stan na koniec okresu</i>	89	52

## 23. Zobowiązania krótkoterminowe

	2020	2019
<i>Krótkoterminowe kredyty</i>	1 741	1 501
<i>Subwencja – pożyczka z PFR</i>	1 278	0
<i>Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)</i>	501	530
<i>Zobowiązania handlowe</i>	8 362	6 015
<i>Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane</i>	0	0
<i>Krótkoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych</i>	298	281
<i>Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego</i>	931	100
<i>Zobowiązania pozostałe</i>	2 894	3 023
<i>Rezerwy pozostałe</i>	31	71
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>16 036</b>	<b>11 521</b>

**24. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek**

<b>Termo-Rex SA</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	<b>MBank SA</b>	<b>MBank SA</b>
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	2 000	2 000
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	<b>1 541</b>	<b>1 265</b>
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,9 p.p.
f) termin spłaty	04.06.202023	14.06.2019
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości	Hipoteka umowna na nieruchomości.
h) inne	-----	-----
a) nazwa(firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	<b>ING Bank Śląski SA</b>	<b>ING Bank Śląski SA</b>
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	600 /umowa wieloproduktowa – linia gwarancji bankowych/	600 /umowa wieloproduktowa – linia /
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	<b>0</b>	<b>0</b>
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,5 p.p.	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,2 p.p.
f) termin spłaty	11.06.2022	11.06.2022
g) zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
h) inne	-----	-----
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	<b>MBank SA</b>	<b>Mbank SA</b>
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	<b>200</b>	<b>200</b>
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,2 p.p.
f) termin spłaty	10.06.2022	11.06.2022

g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości.	Hipoteka umowna na nieruchomości.
h)inne	-----	-----

Termo-Rex SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.12.2020	31.12.2019
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	<b>PFR SA</b>	-----
b) siedziba	Warszawa	-----
c) kwota kredytu według umowy	1 405	-----
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	468	-----
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	-----
f) zabezpieczenia	-----	-----

CKTIS SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.12.2020	31.12.2019
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	<b>Bank Pekao SA</b>	<b>Bank Pekao S.A.</b>
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	1 000	1 000
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	0	0
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,15 p.p./	Wg zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,15 p.p./
f) zabezpieczenia	Gwarancja BGK SA	Hipoteka umowna na nieruchomości
g)inne - wartość dyskonta	0	0

CKTIS SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.12.2020	31.12.2019
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	<b>MBank S.A.</b>	<b>MBank</b>
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	500	1 500
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	0
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p./	Wg. zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p./
f) zabezpieczenia	Gwarancja BGK	Gwarancja BGK SA
g)inne	-----	-----

CKTIS SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.12.2020	31.12.2019
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	<b>PFR SA</b>	-----
b) siedziba	Warszawa	-----
c) kwota kredytu według umowy	2 773	-----
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	809	-----
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	-----
f) zabezpieczenia	-----	-----

## 25. Zobowiązania handlowe

	2020	2019
Zobowiązania handlowe z tytułu dostaw materiałów, towarów i usług	8 362	6 015
<b>Zobowiązania handlowe</b>	<b>8 362</b>	<b>6 015</b>

Zobowiązania handlowe (struktura walutowa)	2020	2019
a) w walucie polskiej	8 331	5 983
b) w walutach obcych	31	32
– w walucie EURO	3	6
– po przeliczeniu na tys. zł	15	24
– w walucie RON	13	0
– po przeliczeniu na tys. zł	12	0
– w walucie USD	1	0
– po przeliczeniu na tys. zł	3	0
– w walucie GBP	0	2
– po przeliczeniu na tys. zł	0	8
<b>Zobowiązania handlowe razem</b>	<b>8 362</b>	<b>6 015</b>

## 26. Zobowiązania z tytułu umów o usługi budowlane

	2020	2019
Zobowiązania z tytułu umów o usługi budowlane	0	0
<b>Zobowiązania z tytułu umów o usługi budowlane</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



Szczegółowe informacje na temat realizacji kontraktów długoterminowych w ramach umów o roboty budowlane w zakresie budowy Kotła K5 oraz K6 w Elektrowni Opole oraz Stalowa Wola umieszczono w sekcji Dodatkowe informacje i objaśnienia do Sprawozdania z Sytuacji Finansowej nota nr 10.

### **27. Zobowiązania pozostałe**

	2020	2019
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	794	905
Zobowiązania z tytułu podatków ceł ubezpieczeń i innych świadczeń	1 978	1 849
Zobowiązania z tytułu zaliczek na dostawy	19	210
Inne zobowiązania	103	59
<b>Zobowiązania pozostałe razem</b>	<b>2 894</b>	<b>3 023</b>

### **28. Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych**

	2020	2019
Stan na początek okresu	281	83
zwiększenia w okresie	296	281
wykorzystanie	279	83
Stan na koniec okresu	298	281

### **29. Pozostałe rezerwy**

	2020	2019
stan na początek okresu	71	29
Zwiększenia	31	71
Wykorzystanie	71	29
rozwiązanie	0	0
stan na koniec okresu	31	71

## **IX. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

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

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

**Pozostałe usługi** - obejmują pozyskiwanie, przetwarzaniem i sprzedażą popiołów powstałych w procesie spalania węgla kamiennego..

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

### **1. Przychody ze sprzedaży**

	2020	2019
Przychody ze sprzedaży usług budownictwa przemysłowego	45 228	60 819
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	513	1 321
Przychody ze sprzedaży art. elektroinstalacyjnych	8 582	1 869
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>54 323</b>	<b>64 009</b>

### **2. Koszty według rodzaju**

	2020	2019
a) amortyzacja	1 101	1 027
b) zużycie materiałów i energii	4 705	4 599
c) usługi obce	20 790	32 039
d) podatki i opłaty	395	435
e) wynagrodzenia	13 747	16 595
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 334	3 656
g) pozostałe koszty rodzajowe	554	453
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>44 626</b>	<b>58 804</b>

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(95)	172
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(2 849)	(1 880)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(4 781)	(4 999)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	36 901	52 097

*Koszty sprzedanych produktów, towarów*

	2020	2019
<i>Koszty sprzedanych produktów, usług</i>	36 901	52 097
<i>Wartość sprzedanych towarów</i>	7 384	1 510
<b><i>Koszty sprzedanych produktów, towarów, razem</i></b>	<b>44 285</b>	<b>53 607</b>

**3. Pozostałe przychody operacyjne**

	2020	2019
<i>Zysk ze zbycie niefinansowych aktywów trwałych</i>	0	266
<i>Odszkodowania</i>	22	63
<i>Odsetki</i>	183	19
<i>Dotacje</i>	14	42
<i>Wynik na różnicach kursowych</i>	8	0
<i>Dofinansowanie z U.P.</i>	1 113	0
<i>Inne przychody operacyjne</i>	8	26
<b><i>Pozostałe przychody operacyjne, razem</i></b>	<b>1 348</b>	<b>416</b>

**4. Pozostałe koszty operacyjne**

	2020	2019
<i>Strata ze zbycie niefinansowych aktywów trwałych</i>	9	0
<i>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</i>	202	0
<i>Rezerwa na badanie bilansu</i>	31	31
<i>Koszty likwidacji odszkodowania</i>	13	50
<i>Odsetki</i>	19	13
<i>Koszty gwarancji</i>	60	53
<i>Wynik na różnicach kursowych</i>	0	7
<i>Koszty postępowań sądowych i kar</i>	0	16
<i>Inne koszty operacyjne</i>	46	52
<b><i>Inne koszty operacyjne, razem</i></b>	<b>380</b>	<b>222</b>

### 5. Zysk (strat) z działalności inwestycyjnej

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

### 6. Przychody finansowe

	2020	2019
Odsetki od udzielonych pożyczek	4	9
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>4</b>	<b>9</b>

### 7. Koszty finansowe

	2020	2019
Odsetki od kredytów, pożyczek i leasingu	100	167
Usługi bankowe	41	60
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>141</b>	<b>227</b>

### 8. Bieżący podatek dochodowy

Podział podatku dochodowego na część bieżącą i odroczoną

	2020	2019
Podatek dochodowy bieżący	1 074	903
Podatek odroczony	(186)	507
<b>Razem podatek dochodowy</b>	<b>888</b>	<b>1 410</b>

Spółki z Grupy Termo-Rex nie tworzą podatkowej Grupy Kapitałowej, w związku z czym wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów bieżący podatek dochodowy jest sumą podatków spółek z Grupy.

Zgodnie z przepisami podatkowymi stawka podatku dochodowego obowiązująca w latach 2020 i 2019 wynosiła 19%.

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

Poniższa tabela prezentuje rozliczenie podatku dochodowego bieżącego spółki zależnej CKTiS

<i>Podatek dochodowy bieżący</i>	2020	2019
<b>Zyska brutto spółki zależnej</b>	<b>4 877</b>	<b>2 832</b>
<b>Stawka podatku dochodowego</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>
<b>Podatek dochodowy wg ustawowej stawki podatkowej</b>	<b>1 068</b>	<b>761</b>
<b>Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>744</b>	<b>1 175</b>
<i>Przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu podlegającego opodatkowaniu</i>	(18)	(26)
<i>Przychody podatkowe stanowiące przychód podatkowy</i>	26	194
<i>Koszty i straty nieuznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu</i>	596	1 659
<i>Koszty uzyskania przychodu niezaliczone do kosztów w rachunkowości w ub. roku</i>	140	(653)
<i>Odliczenie od dochodu</i>	0	0
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>5 621</b>	<b>4 007</b>
<i>Podatek dochodowy według stawki 19%</i>	<b>1 068</b>	<b>761</b>
<i>Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu</i>	<b>1 068</b>	<b>761</b>
<i>Zryczałtowany podatek dochodowy</i>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Podatek dochodowy bieżący wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	<b>1 068</b>	<b>761</b>

<i>Podatek dochodowy bieżący</i>	2020	2019
<b>Spółka dominująca</b>	<b>0</b>	<b>137</b>
<b>Spółka zależna CKTiS</b>	<b>1 068</b>	<b>761</b>
<b>Spółka zależna Power Romania</b>	<b>6</b>	<b>5</b>
<b>Razem podatek dochodowy</b>	<b>1 074</b>	<b>903</b>

<i>Podatek dochodowy odroczony, wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	2020	2019
<i>Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych</i>	(186)	507
<i>Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych</i>	0	0
<i>Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu</i>	0	0
<i>Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy</i>	0	0
<i>Inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)</i>	0	0
<b>Podatek dochodowy odroczony, razem</b>	<b>(186)</b>	<b>507</b>

## 9. Wyniki bieżącego okresu wg. segmentów branżowych

Wyszczególnienie 2020	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	45 228	513	8 582	54 323
Koszty segmentu	36 438	463	7 384	44 285
Wynik segmentu	8 790	50	1 198	10 038
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	2 208	13	628	2 849
Koszty ogólnego zarządu	4 094	363	324	4 781
Zysk ze sprzedaży	2 488	(326)	246	2 408
Poz. przychody operacyjne i finansowe				1 352
Poz. koszty operacyjne i finansowe				521
Zysk (strata) z działalności inwest.				673
Pod. dochodowy				888
Zysk (strata) netto				3 024
Nakłady inwestycyjne				
Nakłady inwestycyjne nie przypisane do segmentu				
Amortyzacja	598	60	3	661
Amortyzacja nie przypisana				440

Wyszczególnienie 2019	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	60 819	1 321	1 869	64 009
Koszty segmentu	51 105	992	1 510	53 607
Wynik segmentu	9 714	329	359	10 402
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	1 385	27	468	1 880
Koszty ogólnego zarządu	4 557	248	194	4 999
Zysk ze sprzedaży	3 772	54	(303)	3 523
Poz. przychody operacyjne i finansowe				425
Poz. koszty operacyjne i finansowe				449
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				2 750
Pod. dochodowy				1 410
Zysk (strata) netto				4 839
Nakłady inwestycyjne				
Nakłady inwestycyjne nie przypisane do segmentu				
Amortyzacja	570	72	4	646
Amortyzacja nie przypisana				381

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

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

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

Zestawienie poszczególnych poziomów wyników wypracowanych w latach 2020 i 2019 przedstawia się następująco:

Pozycja	2020	2019
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10 038	10 402
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 408	3 523
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 376	3 717
Zysk (strata) brutto	3 912	6 249
Zysk (strata) netto	3 024	4 839
EBIT	4 024	6 423
EBITDA	5 125	7 450

## 10. Sposób podziału zysku za prezentowane lata

### Strata jednostki dominującej za 2020 r.:

Zarząd Termo-Rex SA rekomenduje pokrycie straty netto Spółki Termo-Rex SA za 2020 rok w kwocie 113 tys. zł. w całości z kapitału zapasowego Spółki.

### Zysk Spółek zależnych za 2020 r.:

Zarząd CKTiS SA rekomenduje podział zysku netto Spółki CKTiS SA za 2020 rok w następujący sposób: 1 933 tys. zł. wypłata dywidendy, 1 933 tys. zł. przekazanie na kapitał zapasowy Spółki.

Zarząd Termo-Rex Power Romania rekomenduje przeniesienie zysku za 2020 rok w kwocie 69 tys. zł. na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych.

Akcjonariusze Spółki dominującej w trakcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 27 lipca 2020 roku podjęli uchwałę o przeniesieniu zysku netto Spółki Termo-Rex SA za 2019 rok w kwocie 2 686 tys. zł. w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Akcjonariusze Spółki CKTiS SA w trakcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 23 czerwca 2020 roku podjęli uchwałę o podziale zysku netto Spółki CKTiS SA za 2019 rok w kwocie 2 131 tys. zł. w następujący sposób: wypłata dywidendy 1 167 tys. zł., przekazanie na kapitał zapasowy Spółki CKTiS SA 964 tys. zł.



## **X. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**

**Środki pieniężne na początek roku: 2 157**

**Środki pieniężne na dzień 31.12.2020: 5 812**

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

<i>Specyfikacja bilansowej zmiany stanu „Rzeczowych aktywów trwałych”</i>		
<i>Pozycja zmiany bilansowej</i>	<i>Kwota</i>	<i>Pozycja w rachunku przepływów pieniężnych</i>
	1 101	<i>Amortyzacja</i>
	10	<i>Strata z działalności inwestycyjnej</i>
	19	<i>Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych</i>
	(1 840)	<i>Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych</i>
	(92)	<i>Leasing środków trwałych</i>
	23	<i>Zapłata za środki trwałe z ubiegłego roku</i>
	(67)	<i>Zobowiązane dotyczące środków trwałych</i>
	(12)	<i>Zapłata za środki sprzedane w ubiegłym roku</i>
	3 024	<i>Reklasyfikacja do nieruchomości inwestycyjnych</i>
<b>Razem</b>	<b>2 166</b>	
<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	(1)	
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	1 772	
<i>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	395	
<b>Razem</b>	<b>2 166</b>	

<i>Specyfikacja bilansowej zmiany stanu „Należności”</i>		
<i>Pozycja zmiany bilansowej</i>	<i>Kwota</i>	<i>Pozycja w rachunku przepływów pieniężnych</i>
	752	<i>Zmiana stanu należności</i>
	(1)	<i>Podatek dochodowy</i>
	12	<i>Zapłacone należności z tytułu sprzedanych środków trwałych</i>
	(65)	<i>Należności z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnej</i>
	45	<i>Zapłacone należności z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnej</i>
	(6)	<i>Różnice kursowe</i>
<b>Razem</b>	<b>737</b>	
<b>Inne aktywa</b>	<b>14</b>	
<b>Należności</b>	<b>723</b>	
<b>Razem</b>	<b>737</b>	

<i>Specyfikacja bilansowej zmiany stanu „Zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek”</i>		
<i>Pozycja zmiany bilansowej</i>	<i>Kwota</i>	<i>Pozycja w rachunku przepływów pieniężnych</i>
	2 160	<i>Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek</i>
	(23)	<i>Zapłata za środki trwałe z ubiegłego roku</i>
	68	<i>Zobowiązania z tytułu środków trwałych</i>
	831	<i>Wyłączenie podatku dochodowego</i>
	13	<i>Różnice kursowe</i>
<b>Razem</b>	<b>3 049</b>	
<b>Zobowiązania</b>	<b>3 049</b>	
<b>Razem</b>	<b>3 049</b>	

## **XI. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

### **1. Informacje o instrumentach finansowych**

31.12.2020	Pożyczki udzielone	Należności handlowe i z tyt. umów o usługi budowlane	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania handlowe i z tyt. umów o usługi budowlane
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	369	<b>11 790</b>	<b>135</b>	<b>2 157</b>	<b>3 670</b>	<b>6 015</b>
zwiększenia	4	72 394	0	47 616	6 601	54 096
zmniejszenia w okresie	373	73 904	0	43 961	2 839	51 749
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	0	<b>10 280</b>	<b>174</b>	<b>5 812</b>	<b>7 432</b>	<b>8 362</b>
odpisy w okresie	0	(145)	0	0	0	0
aktualizacja	0		39	0	0	0
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	0	<b>10 280</b>	<b>174</b>	<b>5 812</b>	<b>7 432</b>	<b>8 362</b>
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	0	<b>11 414</b>	<b>252</b>	<b>5 812</b>	<b>7 432</b>	<b>8 362</b>
<b>Odpisy na koniec okresu</b>	0	<b>1 134</b>	<b>50</b>	0	0	0
<b>Aktualizacja</b>	0	0	28	0	0	0

31.12.2019	Pożyczki udzielone	Należności handlowe i z tyt. umów o usługi budowlane	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania handlowe i z tyt. umów o usługi budowlane
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	215	<b>9 313</b>	<b>65</b>	<b>77</b>	<b>4 098</b>	<b>2 816</b>
zwiększenia	355	82 698	0	17 010	2 889	51 163
zmniejszenia w okresie	201	80 221	0	14 930	3 317	47 964
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	369	<b>11 790</b>	<b>135</b>	<b>2 157</b>	<b>3 670</b>	<b>6 015</b>
odpisy w okresie	0	(33)				
aktualizacja	0		70			
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	369	<b>11 790</b>	<b>135</b>	<b>2 157</b>	<b>3 670</b>	<b>6 015</b>
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	369	<b>12 779</b>	<b>252</b>	<b>2 157</b>	<b>3 670</b>	<b>6 015</b>
<b>Odpisy na koniec okresu</b>	0	<b>989</b>	<b>50</b>			
<b>Aktualizacja</b>	0		(67)			

## **2. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

Spółki w Grupie w okresie sprawozdawczym nie zawierały żadnych transakcji z podmiotami zależnymi lub powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

## **3. Ryzyka finansowe Grupy**

Działalność Grupy narażona jest na różne rodzaje ryzyk finansowych takich jak ryzyko zmiany stóp procentowych, ryzyko kredytowe, ryzyko walutowe, ryzyko utraty płynności. Zarządy Spółek z Grupy skupiają się na zapewnieniu odpowiedniej płynności umożliwiającej realizację zadań w zakresie bieżącej działalności operacyjnej oraz realizację zadań inwestycyjnych. Ryzyka finansowe szczegółowo zostały opisane w Sprawozdaniu z działalności Grupy za 2020 rok.

## **4. Dane o pozycjach pozabilansowych**

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

Zobowiązania warunkowe Termo-Rex SA

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

Wystawione przez MBank SA na zlecenie Termo-Rex S.A. 4 gwarancje bankowe Nr 11089KMB19, 11088KMB19, 11193KMB19, 11194KMB19 na mocy których została udzielona na rzecz PAK Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie gwarancja usunięcia wad i usterek każda na kwotę 60 tys. zł. Ostateczny termin ważności gwarancji ustalony został na dzień 30.11.2021 r. Pozostałe warunki przedmiotowej Umowy Zlecenia nie odbiegają od standardowych warunków dla umów tego typu.

Wystawiona przez ING Bank Śląski na zlecenie Termo-Rex S.A. gwarancja bankowa Nr KLG 53748IN18 na mocy której została udzielona na rzecz ZEC Service sp. z o.o. siedzibą we Wrocławiu gwarancja za zobowiązania Spółki z tytułu usunięcia wad i usterek 16,0 tys. zł. Ostateczny termin ważności gwarancji ustalony został na dzień 30 czerwca 2021 r. Pozostałe warunki przedmiotowej Umowy Zlecenia nie odbiegają od standardowych warunków dla umów tego typu.

Wystawiona przez ING Bank Śląski na zlecenie Termo-Rex S.A. gwarancja bankowa Nr KLG 53750IN18 na mocy której została udzielona na rzecz ZEC Service sp. z o.o. siedzibą we Wrocławiu gwarancja za zobowiązania Spółki z tytułu usunięcia wad i usterek 16,0 tys. zł. Ostateczny termin ważności gwarancji ustalony został na dzień 30 czerwca 2021 r. Pozostałe warunki przedmiotowej Umowy Zlecenia nie odbiegają od standardowych warunków dla umów tego typu.

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

Wykaz grup zobowiązań warunkowych							
Kontrahent	Gwarant	Data obowiązywania		Kwota tys. zł		Rodzaj zobowiązania warunkowego	Zabezpieczenie
Polimex Mostostal Spółka Akcyjna	Gwarant - PZU SA	do	19.03.2021	kwota	17	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek GKDo/283/2015-071-24-01 z 05.08.2015 r. Aneksy 1 - 10.	weksel
PR PAK SERWIS Sp. z o.o.	Gwarant- PZU SA		16.06.2019 - 16.08.2021	kwota	76	Gwarancja Ubezpieczeniowa właściwego usunięcia wad lub usterek GDo/445/2019/071 z dnia 30.05.2019 r.	weksel
PR PAK SERWIS Sp. z o.o.	Gwarant- PZU SA		16.06.2019 - 16.08.2021	kwota	64	Gwarancja Ubezpieczeniowa właściwego usunięcia wad lub usterek GDo/444/2019/071 z dnia 04.06.2019 r.	weksel
Fluor S.A.	Gwarant- Bank Pekao SA		15.12.2016-10.06.2021 11.06.2021-10.12.2021 (redukcja do 146 985,35)	kwota	700	Gwarancja należytego wykonania zobowiązań oraz zapłaty kar umownych w okresie rękojmi oraz gwarancji jakości BOFH16007809G z dnia 15.12.2016 r.	blokada środków pieniężnych 140 tys. zł.
Doosan Skoda Power	Gwarant- Bank Pekao SA		28.12.2017-09.01.2021 10.01.2021-09.01.2023 (redukcja do 100 000,00)	kwota	1 457	Bank Guarantee for warranty obligations/Gwarancja Bankowa na zobowiązania gwarancyjne BOFH17008743GN/W z 28.12.2017 r.	blokada środków pieniężnych. 437 tys. zł
Rafako Spółka Akcyjna	Gwarant - PZU SA		14.02.2018-23.03.2019 06.02.2019-23.03.2022	kwota	208	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek GKDo/122/2018/071 i Aneks nr 1 z	weksel

						21.08.2018 r.	
Mostostal Kraków S.A.	Gwarant - PZU SA		11.04.2018-28.04.2019 29.04.2018-30.04.2023 (redukcja z 286 993,81)	kwota	121	Gwarancja ubezpieczeniowa 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. i Aneks nr 2 z 13.01.2020	weksel
PKN Orlen S. A.	Gwarant - TUIR Warta SA		17.04.2018-14.12.2018 15.12.2018-28.12.2021	kwota	142	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania i właściwego usunięcia wad 912700118261 i Aneks nr 1 z 24.08.2018 r.	weksel
Mostostal Kraków S.A.	Gwarant - PZU SA		06.06.2018-21.09.2018 22.09.2018-21.10.2021 (redukcja z 75 802,44)	kwota	38	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy w okresie realizacji i w okresie gwarancji i rękojmi GKDo/406/2018/071 i Aneks 1 z 25.06.2018 i Aneks 2 z 21.08.2018	weksel
Grupa Powen Wafapomp	Gwarant-Bank Pekao SA		21.01.2019-14.01.2022	kwota	54	Gwarancja bankowa zabezpieczająca zobowiązanie usunięcia wad i usterek BOFH18009639GP/W z dnia 21.01.2019 r.	blokada środków pieniężnych .10,8tys.zł.
Rafako Spółka Akcyjna	Gwarant - TUIR Warta SA		19.11.2018-31.07.2019 01.08.2019-29.09.2023	kwota	150	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad 912700174989 z dnia 19.11.2018 r.	weksel
BUDIMEX Spółka Akcyjna	Gwarant - TUIR Warta SA		23.01.2019-30.01.2020 31.01.2020-02.02.2023 (redukcja z 39 900,00)	kwota	42	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy w okresie realizacji i w okresie gwarancji i rękojmi 912700208630 z 23.01.2019 i Aneks nr 1 z 12.12.2019	weksel
Siemens Sp. z o.o.	Gwarant-Bank Pekao SA		31.01.2019-02.08.2021	kwota	244	Defects Liability Guarantee / Zabezpieczenie usunięcia usterek BOFH19009673GP/W z dnia 31.01.2019 r.	blokada środków . 48,8tys.zł
Grupa Powen Wafapomp	Gwarant-Bank		19.03.2019-11.04.2022	kwota	138	Gwarancja bankowa zabezpieczająca zobowiązania z tytułu rękojmi jakości gwarancji	blokada środków .

	Pekao SA					BOFH19009729GP/W z dnia 19.03.2019 r.	41,3 tys. zł
ORLEN Projekt Spółka Akcyjna	Gwarant - TUiR Warta SA		28.08.2019 - 31.07.2021	kwota	25	Ubezpieczeniowa gwarancja właściwego usunięcia wad 912700291894 z dnia 28.08.2019 r.	weksel
GE Power Sp. z o.o.	Gwarant-Bank Pekao SA		09.10.2019 - 03.03.2023	kwota	35	Gwarancja bankowa zabezpieczająca należyte wykonanie umowy oraz zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji jakości BOFH19010137GP/W z dnia 09.10.2019 r.	blokada środków pieniężnych. 10,5 tys. zł.
Siemens Sp. z o.o.	Gwarant-Bank Pekao SA		18.11.2019 - 29.11.2021	kwota	31	Gwarancja bankowa zabezpieczająca zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji jakości BOFH19010182GP/W z dnia 18.11.2019 r.	blokada środków pieniężnych. 6,2 tys. zł.
Siemens Sp. z o.o.	Gwarant-Bank Pekao SA		18.11.2019 - 01.07.2022	kwota	47	Gwarancja bankowa zabezpieczająca zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji jakości BOFH19010179GP/W z dnia 18.11.2019 r.	blokada środków pieniężnych. 9,5 tys. zł.
PR PAK SERWIS Sp. z o.o.	Gwarant-PZU SA		28.11.2019 - 30.11.2021	kwota	64	Gwarancja Ubezpieczeniowa właściwego usunięcia wad lub usterek GDo/1070/2019/071 z dnia 28.11.2019 r.	weksel
PR PAK SERWIS Sp. z o.o.	Gwarant-PZU SA		28.11.2019 - 30.11.2021	kwota	76	Gwarancja Ubezpieczeniowa właściwego usunięcia wad lub usterek GDo/1071/2019/071 z dnia 28.11.2019 r.	weksel
GE Power Sp. z o.o.	Gwarant-PZU SA		14.05.2020 - 07.10.2021	kwota	5	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu Gko/402/2020/071 z 14.05.2020	weksel
PKN Orlen S. A.	Gwarant-PZU SA		10.06.2020-14.09.2020 15.09.2020-28.09.2023	kwota	56	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad 1050146392/GkDo/2020/071 z dnia 22.05.2020	weksel

PKN Orlen S. A.	Gwarant- PZU SA		20.08.2020- 14.10.2020 15.10.2020- 28.10.2023	kwota	42	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad 1052040687/GkDo/2020/071	weksel
PKN Orlen S. A.	STU ERGO Hestia SA		09.09.2020 - 24.02.2021	kwota	780	Gwarancja należytego wykonania umowy 280000182693 z dnia 24.09.2020	weksel
<b>Zobowiązania warunkowe</b>				<b>Razem</b>	<b>4 611</b>		

Spółki z Grupy na dzień 31.12.2020 r. nie posiadają 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

#### **5. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa**

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

Nie dotyczy

#### **6. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej**

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

Nie dotyczy.



## 7. Nakłady inwestycyjne

W 2020 roku Grupa poniosła nakłady inwestycyjne o wartości 2 006 tys. zł. w tym nakłady o istotnej wartości 1 784 tys. zł (tabela poniżej). Nakłady na aktywa trwałe obejmowały zakup: nieruchomości zabudowanej przeznaczonej na nową siedzibę Spółki CKTiS SA położonej w miejscowości Stara Biała powiat płocki, środków transportu oraz specjalistycznych narzędzi (spawarki, ukosowarki itp.). Większość zakupów inwestycyjnych, w tym zakup nieruchomości zostały sfinansowane ze środków własnych.

Poniesione istotne nakłady na:	31.12.2020r. (tys. zł.)	Następny rok obrotowy 2021 (tys. zł.)
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	0	5
- dotyczące ochrony środowiska	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	1 619	500
- dotyczące ochrony środowiska	0	0,
- nieruchomości	1 055	300
- środki transportu	127	100
- narzędzia	437	100
3. Środki trwałe w budowie, w tym:	226	0
- dotyczące ochrony środowiska	0	0
4. Inwestycje długoterminowe niefinansowe	0	0
<b>Razem</b>	<b>1 784</b>	<b>505</b>

Plany inwestycyjne Grupy na 2021 rok w dużej mierze uzależnione są od rozmiaru wpływu pandemii koronawirusa na sytuację gospodarczą kraju. Planowane na bieżący rok nakłady inwestycyjne w zakresie rzeczowych aktywów trwałych odnoszą się do wydatków związanych z remontem i modernizacją nieruchomości nabytych przez Spółkę CKTiS SA i uzupełnieniem taboru samochodowego o 7-9 osobowych samochodów przeznaczonych do przewozu brygad remontowych.

## **8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**

Nie dotyczy.

## **9. 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.

W 2020 roku Termo-Rex S.A oraz jednostki zależne regulowały w terminie wszystkie swoje zobowiązania wynikające z zaciągniętych kredytów i pożyczek. Opłaty na rzecz ING Bank ŚLĄSKI z tytułu udzielonych gwarancji bankowych także regulowane były w ustalonych terminach.

## **10. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych**

	2020	2019
<i>Wynagrodzenie</i>	51,0	51,0
- za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19,5	19,5
- za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego	18,5	18,5
- za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13,0	13,0

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

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

*Nie wystąpiły.*

**12. Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym.**

*Nie wystąpiły.*

**13. Relacje między prawnym poprzednikiem a Emitentem, sposób i zakres przejęcia aktywów i pasywów.**

*Nie dotyczy.*

**14. 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.*

**15. 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.*

**16. Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności**

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

*Nie wystąpiło.*

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

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

*Nie dotyczy.*

### **18. 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.*

### **19. Jednostki dla których Emitent jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność materialną.**

*Nie występują*

### **20. Oświadczenia Zarządu**

#### **W sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

*Sprawozdanie Zarządu z działalności Termo-Rex S.A. oraz Grupy Kapitałowej Termo-Rex za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.*

*Jaworzno, 26.04.2021r.*

*Jacek Jussak  
Prezes Zarządu*

*Barbara Krakowska  
Wiceprezes Zarządu*

*Jarosław Żemła  
Wiceprezes Zarządu*