

Skonsolidowany Raport Grupy
TERMO-REX

za I półrocze 2021 rok

27.09.2021

Spis treści

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

<i>Ryzyko epidemiczne</i>	16
<i>Ryzyko recesji gospodarczej</i>	16
CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA, PERSPEKTYWY ROZWOJU	16
<i>Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie objętym raportem</i>	16
<i>Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnych kwartałów</i>	17
AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA GRUPY	17
<i>Aktywa Grupy</i>	17
<i>Pasywa Grupy</i>	18
<i>Aktywa jednostki dominującej - Termo-Rex SA</i>	19
<i>Pasywa jednostki dominującej - Termo-Rex SA</i>	20
INFORMACJA O KREDYTACH, UMOWACH POŻYCZEK, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH	20
<i>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek -jednostki dominującej</i>	20
<i>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek – jednostki zależne</i>	21
<i>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek – jednostki dominującej</i>	21
<i>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek – jednostki zależne</i>	23
<i>Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych</i>	24
<i>Pożyczki otrzymane i udzielone</i>	27
<i>Przepływy pieniężne</i>	27
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	28
<i>Segmenty działalności operacyjnej Grupy</i>	28
<i>Segmenty działalności operacyjnej Spółki Termo-Rex</i>	29
POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	30
<i>Przychody operacyjne Grupy</i>	30
<i>Koszty operacyjne Grupy</i>	30
<i>Przychody operacyjne jednostki dominującej - Termo-Rex SA</i>	31

<i>Koszty operacyjne jednostki dominującej - Termo-Rex SA</i>	<i>31</i>
PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	31
<i>Przychody finansowe Grupy</i>	<i>31</i>
<i>Koszty finansowe Grupy</i>	<i>32</i>
<i>Przychody finansowe jednostki dominującej Termo-Rex SA.....</i>	<i>32</i>
<i>Koszty finansowe jednostki dominującej - Termo-Rex SA.....</i>	<i>32</i>
OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2021 ROKU.....	32
<i>Przychody Grupy ze sprzedaży w ujęciu kwartalnym za pierwsze półrocze 2021 roku.....</i>	<i>32</i>
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy za pierwsze półrocze 2021 roku w ujęciu kwartalnym.</i>	<i>34</i>
<i>Przychody Grupy ze sprzedaży w pierwszym półroczu 2021 i 2020 roku.</i>	<i>35</i>
<i>Skonsolidowane sprawozdanie Grupy z całkowitych dochodów za pierwsze półrocze 2021 i 2020 roku.</i>	<i>36</i>
OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH SPÓŁKI TERMO-REX SA ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2021 ROKU.....	37
<i>Przychody i koszty jednostki dominującej za 2021 rok w ujęciu kwartalnym.....</i>	<i>37</i>
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów jednostki dominującej - Termo-Rex SA w ujęciu kwartalnym za 2021 rok.....</i>	<i>38</i>
<i>Przychody ze sprzedaży jednostki dominującej w pierwszym półroczu 2021 i 2020 roku.</i>	<i>40</i>
<i>Sprawozdanie Spółki Termo-Rex SA z całkowitych dochodów za pierwsze półrocze 2021 i 2020 roku.....</i>	<i>40</i>
ANALIZA WSKAŹNIKOWA GRUPY.....	41
REALIZACJA ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH.....	42
INFORMACJA O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH.....	42
TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	42
POZOSTAŁE INFORMACJE	44
<i>Sezonowość działalności.....</i>	<i>44</i>
<i>Wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń, innych umów zobowiązujących</i>	<i>44</i>
<i>Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.</i>	<i>45</i>
<i>Dokonane korekty błędów podstawowych.....</i>	<i>45</i>

<i>Istotne zmiany aktywów, pasywów jednostki zależnej objętej sprawozdaniem skonsolidowanym</i>	45
<i>Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia, przesunięcia lub sprzedaży jednostek gospodarczych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.</i>	45
<i>Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok. ...</i>	45
<i>Akcjonariusze posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.</i>	45
<i>Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.</i>	46
<i>Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta.</i>	46
<i>Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.</i>	46
<i>Wskazanie pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.</i>	46
<i>Zdarzenia po dacie bilansowej.</i>	46
<i>Dodatkowe informacje w związku z pandemią wirusa covid-19.</i>	46
ŚRÓDROCZNE SKROCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY TERMO-REX ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2021 ROKU.	48
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI TERMO-REX ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2021 ROKU.	79
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.	107

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

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

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

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

NIP: 6322006690
REGON: 242619597
KRS: 0000400094

Spółka jest podmiotem publicznym notowanym na rynku podstawowym GPW. Większościowym akcjonariuszem Spółki jest spółka Jawel-Centrum sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie, posiadającym na dzień 30.06.2021r. 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 złącz spawanych w szerokim zakresie materiałów, średnic i grubości ścianek. Spółka jest również dostawcą termoelementów, izolacji termicznych, artykułów elektroinstalacyjnych i spawalniczych oraz producentem maszyn i osprzętu do obróbki cieplnej. Świadczy również usługi wynajmu ww. sprzętu.

JEDNOSTKI ZALEŻNE

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

TERMO-REX S.A. jest jedynym wspólnikiem tej spółki. 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.

Dyrektor Spółki: Leszek Mirecki.

W dniu 31 stycznia 2021 roku 100% udziałów Spółki została zbyta za kwotę 50 tys. lei. W związku z powyższym śródroczne uproszczone skonsolidowane sprawozdanie Grupy Termo-Rex za pierwsze półrocze 2021 roku nie obejmuje danych finansowych w/w podmiotu.

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

NIP: 5830005302
REGON: 190022907
KRS: 0000455894

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

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

- PKD 42.21.Z. - Roboty związane z budową rurociągów przemysłowych i sieci rozdzielczych
- PKD 25.11.Z. - Produkcja konstrukcji metalowych i ich części
- PKD 33.12.Z. - Naprawa i konserwacja maszyn
- PKD 33.20.Z. - Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia
- PKD 43.99.Z. - Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej nie sklasyfikowane
- PKD 43.22.Z. - Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych
- PKD 41.20.Z. - Roboty budowlane związane z wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych
- PKD 42.99.Z. - Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej nie sklasyfikowane
- PKD 43.11.Z. - Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych
- PKD 71.20.B. - Pozostałe badania i analizy techniczne.

INFORMACJA O PRODUKTACH I USŁUGACH

Przedmiot działalności Grupy obejmuje usługi budownictwa przemysłowego dla przemysłu energetycznego, petrochemicznego i stoczniowego. Grupa Termo-Rex specjalizuje się w obróbce cieplnej elementów stalowych. Na potrzeby klientów wykonywane są usługi zabiegów cieplnych w dowolnych lokalizacjach, wynajem maszyn do oporowej i indukcyjnej obróbki cieplnej wraz z osprzętem, dostawa urządzeń, osprzętu i izolacji do obróbki cieplnej, serwis urządzeń do obróbki cieplnej.

Spółki z Grupy Termo-Rex świadczą kompleksowe usługi w branży mechanicznej i budowlanej dla przemysłu energetycznego, chemicznego, rafineryjnego i petrochemicznego w zakresie wykonywania remontów, modernizacji, inwestycji i bieżącego utrzymania ruchu. Zakres oferowanych usług obejmuje:

- Kotły parowe i wodne wraz z urządzeniami i instalacjami pomocniczymi.
- Turbiny i turbogeneratory parowe.
- Rurociągi wysokoprężne.
- Rurociągi technologiczne i przesyłowe.
- Stałe zbiorniki ciśnieniowe.

Zbiorniki bezciśnieniowe i niskociśnieniowe do materiałów ciekłych zapalnych, trujących lub żrących.

Instalacje oczyszczania spalin.

Konstrukcje stalowe.

Pompy procesowe.

Budynki i budowle.

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

INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU I ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA

W pierwszym półroczu 2021 roku jak i w latach poprzednich, głównym rynkiem zbytu dla produktów, usług i towarów oferowanych przez Grupę był rynek krajowy. Oferowany przez Spółki z Grupy asortyment usług, towarów i materiałów adresowany jest przede wszystkim do przedsiębiorstw realizujących zlecenia w branży energetycznej, petrochemicznej i elektrycznej. W kolejnych okresach działalność gospodarcza spółek z Grupy także będzie się koncentrowała na rynku krajowym. Sprzedaż na rynki europejskie wyniosła w pierwszym półroczu 2021 roku jedynie 0,9%.

Towary i materiały zakupione na rynku krajowym stanowią 89,28% udział w ogólnej wartości zakupów. Pozostała część tj. 10,72% towarów i materiałów nabywanych przez spółki z Grupy w pierwszym półroczu 2021 roku pochodziło z importu. Import ten obejmuje głównie produkty z grupy ceramiki technicznej oraz izolacji termicznych. Głównymi dostawcami zagranicznymi dla Spółki są producenci ceramiki technicznej z Chin oraz izolacji termicznych z Wielkiej Brytanii i Chin. W pierwszym półroczu 2021 roku Grupa znacząco zmniejszyła udział rynków zagranicznych w strukturze dostawców towarów i materiałów. W pierwszym półroczu 2020 roku wynosił on 26,2%. Głównym powodem tak istotnego spadku obrotów zagranicznych w zakresie importu towarów jest ponad dziesięciokrotny wzrost kosztów transportu w tym szczególnie transportu morskiego z Chin. Grupa w pierwszym półroczu bieżącego roku aktywnie poszukiwała alternatywnych źródeł dostaw na rynku europejskim. Niestety w odniesieniu do niektórych asortymentów towarów i materiałów (np. ceramika techniczna) główne źródła produkcji i dostaw tych materiałów znajdują się poza tymi rynkami europejskimi. Sytuacja ta w konsekwencji przyniesie w kolejnych miesiącach 2021 roku znaczący wzrost cen podstawowych towarów i materiałów.

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA SPÓŁEK W GRUPIE

Termo-Rex SA - jednostka dominująca

Na dzień 30.06.2021 roku zarejestrowany kapitał akcyjny Termo-Rex S.A. wynosi 11 350 tys. zł.

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Rodzaj akcji	Liczba głosów na WZ (w szt.)	Udział w kapitale	Udział w głosach na WZ
JAWEL-CENTRUM sp. z o.o.	43.842.000 (seria B1)	Zwykłe – notowane na GPW	43.842.000	38,63%	26,81%
	50.000.000 (seria B2)	imiennie uprzywilejowane	100.000.000	44,05%	61,16%
	93.842.000		143.842.000	82,68%	87,97%
Pozostali akcjonariusze	19.658.000 (seria A, B1,D,E)	Zwykłe seria A, B1notowane na GPW	19.658.000	17,32%	12,03%
Razem	113.500.000		163.500.000	100,00%	100,00%

Struktura akcji na dzień 30.06.2021r.

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

CKTiS SA – jednostka zależna

Struktura akcji na 30.06.2021r.

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Rodzaj akcji	Liczba głosów na WZ (w szt.)	Udział w kapitale	Udział w głosach na WZ

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Rodzaj akcji	Liczba głosów na WZ (w szt.)	Udział w kapitale	Udział w głosach na WZ
Termo-Rex SA	Seria A	imiennie	97 218	66,65%	66,65%
CKTIS SA (akcje własne)	Seria A	imiennie	25 566	17,53%	17,53%
Krzysztof Benedykt Lejman	Seria A	imiennie	23 066	15,82%	15,82%
Razem			145 850	100,00%	100,00%

ORGANIZACJA I ZARZADZANIE

Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki Dominującej

Zarząd na 30.06.2021r.:

Prezes Zarządu – Jacek Jussak

Wiceprezes Zarządu – Barbara Krakowska

Wiceprezes Zarządu – Jarosław Żemła

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

Rada Nadzorcza na 30.06.2021r.:

Tomasz Kamiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Tomasz Obarski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Marek Tatar – Członek Rady Nadzorczej,

Mariola Mendakiewicz – Członek Rady Nadzorczej,

Anna Antonik – Członek Rady Nadzorczej.

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

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zarząd	Ilość akcji posiadanych bezpośrednio	Uwagi
Jacek Jussak	906 845	Posiada pośrednio: 93.842.000 sztuk akcji Spółki posiada JAWEL-CENTRUM sp. z o.o. (Pan Jacek Jussak posiada w JAWELCENTRUM- sp. z o.o. 99,77% w kapitale zakładowym), 6.974.569 sztuki akcji Spółki, posiada Everest Energy Limited z Nikozji na Cyprze (Pan Jacek Jussak posiada 100% w kapitale zakładowym). W okresie od publikacji poprzedniego raportu nastąpiła zmiana stanu posiadania – zwiększenie o 30 szt.
Barbara Krakowska	141 475	W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji.
Rada Nadzorcza	Ilość akcji posiadanych bezpośrednio	Uwagi

Tomasz Obarski	-----	Posiada pośrednio 270 500 sztuk akcji Spółki posiada żona Pana Tomasza Obarskiego. W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta.
Tomasz Kamiński	-----	Posiada pośrednio 5.483 sztuk akcji Spółki posiada żona Pana Tomasza Kamińskiego. W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji. Nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta

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

Według posiadanych przez Zarząd Emitenta informacji, jednostka dominująca w stosunku do Termo-Rex S.A. tj. Jawel-Centrum Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Jaworznie posiada pakiet 93 842 000 sztuk akcji Emitenta, w tym 50 000 000 akcji imiennych serii B2 - dwukrotnie uprzywilejowanych co do głosu, który wraz z 43 842 000 akcji serii B1 na okaziciela daje temu podmiotowi 87,97% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Informacja o umowach dotyczących zmiany w proporcji posiadanych akcji

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

Informacja o wynagrodzeniach i świadczeniach dla kluczowego personelu kierowniczego Grupy

	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
Wynagrodzenia	276	207	153
Ekwiwalent urlopowy	0	0	0
Razem wynagrodzenia Zarządu Termo-Rex SA	276	207	153
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	58	24	42
Razem wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego	334	231	195

RYZYKA I SPOSOBY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Działalność i funkcjonowanie spółek z Grupy Kapitałowej Termo-Rex narażona jest na czynniki ryzyka zewnętrznego związane w szczególności z otoczeniem rynkowym i regulacyjno-prawnym oraz czynniki ryzyka wewnętrzne związane z prowadzeniem działalności operacyjnej. Przedstawione poniżej czynniki ryzyka mogą mieć wpływ na działalność Grupy w przyszłych okresach 2021 r., jednakże ich kolejność nie odzwierciedla ich znaczenia dla Grupy.

Ryzyko utraty płynności

Informacja o kredytach i gwarancjach Termo-Rex SA.

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

W czerwcu 2020 roku Spółka dominująca przedłużyła na okres kolejnych trzech lat umowę kredytu obrotowego w rachunku bieżącym z MBank SA o wartości 2 000 tys. zł. oraz umowę o otwarcie linii gwarancji bankowych wydłużający okres trwania umowy o kolejne 12 miesięcy tj. do czerwca 2023 roku. Na dzień 30.06.2021 roku kredyt w rachunku bieżącym wykorzystano na poziomie 1 958 tys. zł. Zabezpieczeniem w/w kredytu na rzecz MBanku SA jest gwarancja udzielona przez BGK SA. a w odniesieniu do linii gwarancji bankowych hipoteka na nieruchomościach Spółki.

MBank SA udzielił gwarancji na rzecz kontrahentów Termo-Rex SA w ramach zawartej umowy linii, gwarancji o wartości 917,0 tys. zł.

Spółka dominująca kontuuje z ING Bankiem Śląskim współpracę w ramach umowy wieloproduktowej obejmującej linię gwarancji bankowych o limicie 600 tys. zł. W ramach tej umowy Bank zobowiązany jest do wystawienia na rzecz kontrahentów Spółki gwarancji stanowiących zabezpieczenie ewentualnych roszczeń kontrahentów z tytułu właściwej realizacji umów, szczególnie umów o realizację usług w zakresie budownictwa przemysłowego realizowanych przez Termo-Rex SA. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 30.06.2021 roku wynosi 0,0 tys. zł.

W 2018 roku MBank SA udzielił Termo-Rex SA pożyczki korporacyjnej o wartości 816 tys. zł., przeznaczonej w całości na spłatę zobowiązań Spółki wobec ING Bank Śląski z tytułu pożyczki korporacyjnej przeznaczonej na realizację inwestycji w zakresie budowy hali produkcyjnej zaciągniętej w 2018 roku. Na dzień 30.06.2021 roku kwota krótkoterminowych zobowiązań z tytułu w/w kredytu wynosi 200 tys. zł.

Zabezpieczeniem w/w kredytu na rzecz MBanku SA jest hipoteka na nieruchomościach Spółki oraz pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych prowadzonych przez ING Bank Śląski. Kredyty i pożyczki zaciągane są w polskich złotych.

Informacja o kredytach i gwarancjach CKTiS SA.

Spółka CKTiS SA zawarła z:

- Pekao SA o/ Warszawa umowę krótkoterminowego kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 1 000 tys. zł. zabezpieczonego gwarancją udzieloną przez BGK SA. Stan zobowiązań na dzień 30.06.2021 r. - 0 tys. zł.
- MBank SA o/Katowice umowę krótkoterminowego kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 500 tys. zł. zabezpieczonego gwarancją udzieloną przez BGK SA. Stan zobowiązań na dzień 30.06.2021 r. - 0 tys. zł.
- Pekao SA o/Warszawa umowę linii gwarancji nr 2016/02/4526246 o wartości 5 100 tys. zł. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 30.06.2021r. wynosi 1 346 tys. zł.
- PZU SA umowę okresową o gwarancje ubezpieczeniowe nr UO/GKR/68/2013-071 z limitem 1 900 tys. zł. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 30.06.2021r. 793 tys. zł.
- WARTA SA umowę okresową o gwarancje ubezpieczeniowe nr ŁO/UL/03/2014 z limitem 1 000 tys. zł. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 30.06.2021r. 359 tys. zł.
- HESTIA SA umowę okresową o gwarancje ubezpieczeniowe nr H/05/2020 z limitem 2 000 tys. zł. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 30.06.2021r. 1 348 tys. zł.

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”. Termo-Rex SA na kwotę 1 405 tys. zł, a CKTiS SA na kwotę 2 773 tys. zł. 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 bezwarunkowe 25% subwencji. Jeśli we wskazanym okresie zatrudnienie utrzyma się między 50% a 100%, to zwrotowi podlega bezwarunkowe 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.

W maju 2021 roku Spółki z Grupy złożyły do PFR SA wnioski o zwolnienie z obowiązku zwrotu subwencji finansowej na łączną kwotę 1 942 tys. zł. W tym Termo-Rex SA na kwotę 635 tys. zł. a CKTiS SA na kwotę 1 300 tys. zł. W czerwcu 2021 roku PFR SA wydał decyzję o umorzeniu części subwencji, która dla Termo-Rex SA wyniosła 634 tys. zł, a dla CKTiS SA 1 300 tys. zł.

Na dzień 30.06.2021 roku zobowiązania z tytułu subwencji finansowej w ramach rządowego programu „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm ” wynoszą w odniesieniu do Termo-Rex SA 771 tys. zł, a CKTiS SA 1 473 tys. zł. Termin spłaty w/w subwencji upływa w lipcu 2023 roku.

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

30.06.2021	Poniżej jednego roku	Od 1 do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Zobowiązanie z tyt. kredytów	2 158	0	0	0
Zobowiązania z tyt. pożyczki	41	0	0	0
Subwencja z PFR SA	1 122	1 122	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	408	273	12	456
Zobowiązania handlowe	6 037	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	3 392	0	0	0
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	63	0	0	0
Razem	13 221	1 395	12	456

31.12.2020	Poniżej jednego roku	Od 1 do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Zobowiązanie z tyt. kredytów	1 741	100	0	0
Subwencja z PFR SA	1 278	2 901	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	501	421	32	458
Zobowiązania handlowe	8 362	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	2 894	0	0	0
Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0	0
Razem	14 776	3 422	32	458

Wskaźnik bieżącej płynności na koniec pierwszego półrocza 2021 roku wynosił 1,7 natomiast w analogicznym okresie roku ubiegłego wynosił 2,1. Wskaźnik płynności szybkiej na dzień 30.06.2021 roku wyniósł 1,3, a w roku 2020 1,7. W pierwszym półroczu 2021 roku podobnie jak w latach poprzednich wskaźnik płynności bieżącej oraz wskaźnik płynności szybkiej utrzymują się na poziomie wartości zbliżonym do optymalnych.

W ocenie Zarządu sytuacja finansowa Grupy i poszczególnych podmiotów wchodzących w skład Grupy kapitałowej jest stabilna a ryzyko utraty płynności jest oceniane jako znikome.

Ryzyko kredytowe

W przypadku Grupy ryzyko kredytowe powstaje przede wszystkim w odniesieniu do klientów Spółek z Grupy. Grupa realizuje sprzedaż do stałych odbiorców, których wiarygodność opiera się na doświadczeniach ze współpracy z przeszłości. Sytuacja płatnicza tych odbiorców jeszcze do końca 2019 roku oceniana była jako dobra, stąd ryzyko oceniane było jako niskie. Niestety sytuacja gospodarcza powstała w 2020 roku zmusiła do ponownej weryfikacji oceny sytuacji finansowej Spółek z Grupy i ich klientów. Dodatkowo instytucje finansowe zaczęły stosować bardziej restrykcyjnego podejście w zakresie oceny zdolności kredytowej podmiotów przez nie finansowanych. Pomimo tego, że poziom wykorzystanego zadłużenia z tytułu kredytów bankowych Grupy jest niski bo na dzień 30.06.2021 roku wynosi jedynie 2 158 tys. zł., a wartość majątku, który może stanowić zabezpieczenie umów kredytowych znacząca, Zarząd ocenia, że ryzyko związane z pozyskaniem finansowania zewnętrznego w kontekście tych zmian może zaburzyć płynne funkcjonowanie Spółek w Grupie w 2021 roku. O ile ryzyko to raczej nie uwidoczni się w zakresie pozyskiwania środków kredytowych przez Spółki z Grupy, to w odniesieniu do kontrahentów może wpłynąć na zmniejszenie składanych zamówień, a w sytuacjach skrajnych ich wycofanie.

Ryzyko zmiany stóp procentowych

W przypadku Grupy ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z długoterminowymi oraz krótkoterminowymi kredytami. Zmienne oprocentowanie oparte o model stawka WIBOR plus marża banku narażają Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Grupa w ostatnich trzech latach korzystała z finansowania zewnętrznego wyrażonego w złotych polskich. Dokonane w ostatnim okresie obniżenie stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej utwierdza to stanowisko.

Ryzyko związane z istniejącym zadłużeniem zostało uznane za nieistotne z punktu widzenia wpływu na wyniki Grupy, dlatego też w obecnej chwili zarządzanie ryzykiem stóp procentowych ogranicza się do bieżącego monitorowania sytuacji rynkowej. W przypadku wzrostu zadłużenia Grupy z tytułu kredytów bankowych i pożyczek zostaną podjęte działania w celu odpowiedniego zabezpieczenia przed zmianą stóp procentowych.

Ryzyko walutowe

W 2020 roku i pierwszym półroczu 2021 roku Grupa nie korzystała z instrumentów pochodnych ponieważ ekspozycja na ryzyko walutowe, dotyczące rozrachunków z dostawcami i odbiorcami zagranicznymi nie była wysoka. W 2021 roku Zarząd na bieżąco będzie analizował rozmiar tego ryzyka i wdrażał rozwiązania umożliwiające ograniczenie jego skutków.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym/finansowym jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności tj. zapewnienie finansowania bieżącej działalności operacyjnej oraz możliwość prowadzenia działalności inwestycyjnej. Celem jest także utrzymanie odpowiedniej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Dlatego też Grupa prowadzi politykę inwestowania zysków w rozwój Spółek z Grupy. Na koniec 2020 roku stan zadłużenia kapitału własnego Grupy wynosił 74,5%. W porównaniu do jego wartości na koniec pierwszego półrocza 2021 roku tj. 54,0% poziom zadłużenia

kapitału własnego spadł o 20,5 %. Jest to konsekwencją wypracowania za okres pierwszych 6 miesięcy 2021 roku zysku netto o wartości 3 633 tys. zł. i zakumulowaniu nadwyżki posiadanych środków finansowych.

Ryzyko związane z przerwaniem łańcuchem dostaw

Początek 2020 roku przyniósł pandemię koronawirusa COVID-19 w wielu krajach świata. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę światową szczególnie w związku ze skutkami przerwania łańcucha dostaw. Brak możliwości zakupu materiałów, podzespołów niezbędnych do realizacji zleceń spowodować może opóźnienia lub zatrzymanie procesów inwestycyjnych. Ich ciążłość jest w dobie rozchwianej sytuacji gospodarczej szczególnie istotna ze względu na konieczność generowania przychodów umożliwiających pokrywanie kosztów działalności operacyjnej. Grupa już w poprzednich okresach stosowała strategię w ramach której, zakupy materiałów o znaczących wartościach wyłączone były z obowiązków kontraktowych Grupy, a ich finansowanie zapewniał bezpośrednio Inwestor. W sytuacji szoku popytowego, za którym mogą podążyć znaczące wzrosty cen, działania te pozwolą przynajmniej w zakresie kosztów materiałowych nie obciążać znacząco budżetów kontraktów.

Ryzyka związane z zatrudnieniem i kosztami wynagrodzeń

Już od kilku lat Grupa dostrzega zagrożenia związane z utrzymaniem i pozyskiwaniem wysoko wykwalifikowanej kadry specjalistów. Stosowany system zarządzania zespołami ma za zadanie zabezpieczyć Spółki z Grupy przed ryzykiem utraty najcenniejszych pracowników. Podejmowane są działania na wielu płaszczyznach w tym w zakresie: podnoszenia przez kadrę menadżerską umiejętności zarządzania zespołami ludzkimi, identyfikacji grup pracowników szczególnie istotnych dla Grupy, podnoszenia jakości interakcji i budowy pozytywnych relacji wpływających na przywiązanie współpracowników do aktualnego miejsca pracy i postrzeganie go nie tylko przez pryzmat wynagrodzenia zasadniczego. Dodatkowym elementem, który będzie miał istotne znaczenie w perspektywie kolejnych miesięcy 2021 jest szybko rosnący wskaźnik inflacji, który w perspektywie najbliższych miesięcy zwiększy presję na podwyżki wynagrodzeń.

Ryzyko konkurencji cenowej

Nasilenie działań konkurencyjnych może oddziaływać na Grupę i doprowadzić do pogorszenia wyników finansowych w wyniku presji na obniżkę marż handlowych, zwiększenia trudności w pozyskiwaniu nowych i utrzymaniu istniejących kontraktów oraz nieuchronnym wzrostem wynagrodzeń. Grupa dąży do zapobiegania powyższym zagrożeniom poprzez stałe monitorowanie i optymalizowanie kosztów realizacji zleceń, rozwijanie wzajemnej korzystnej współpracy z odbiorcami, analizę ich oczekiwań i wymagań. Wyzwania 2021 roku związane z możliwym spowolnieniem gospodarczym, a w przypadku niektórych branż nawet recesją mogą jeszcze bardziej nasilić te ryzyka. Trudne warunki rynkowe zmuszają Grupę do wnikliwej analizy założeń finansowych kontraktu, a w kolejnym etapie ścisłego reżimu nadzoru kosztowego na etapie realizacji.

Ryzyka opóźniające rozwój branż

Spółki z Grupy działają w branżach energetycznej, petrochemicznej, stoczniowej, chemicznej. Ryzyka opóźniające rozwój tych branż to między innymi wstrzymywanie procesu inwestycyjnego, braku pełnej realizacji założeń inwestycyjnych, rezygnację z realizacji lub zmiany programów inwestycyjnych, uzależnienie finansowania przedsięwzięć inwestycyjnych w kraju od oceny perspektyw ryzyka gospodarczego kraju. Ryzyko to jest szczególnie istotne w perspektywie co najmniej

2021 roku, który zapowiada się jako rok obarczony znacznymi problemami gospodarczymi właściwie wszystkich znaczących gospodarek świata.

Ryzyko epidemiczne

Początek 2020 roku przyniósł pandemię koronawirusa COVID-19 w wielu krajach. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę światową. Znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów, przerwanie łańcucha dostaw, zwiększona absencja pracowników spowodowana chorobą czy koniecznością poddania się kwarantannie mogą mieć wpływ na sytuację Grupy w roku 2021. Szczególnie w perspektywie czwartej fali zachorowań wywołanych pandemią koronawirusa. Nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych danych liczbowych, dotyczących potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na Spółki z Grupy. Aktywność biznesowa i gospodarcza Grupy skupia się na branży petrochemicznej i energetycznej. W ocenie kierownictwa ryzyko epidemiczne nie zagrazi kontynuacji działalności w kolejnych okresach, może jednak okresowo zmniejszyć wartość generowanych przychodów. Spowolnienie lub czasowe zatrzymanie prowadzonych zadań inwestycyjnych i remontowych oraz prawdopodobne przesunięcie przez Inwestorów planowanych na kolejne kwartały realizacji może negatywnie wpłynąć na wartość przychodów ze sprzedaży szczególnie w czwartym kwartale 2021 roku. Odpowiedzią na te zagrożenia jest najwyższa staranność w zakresie powszechnego stosowania środków zabezpieczenia osobistego pracowników oraz profilaktyka bhp w tym w zakresie testowania pracowników na koszt pracodawcy.

Ryzyko recesji gospodarczej

Gospodarka światowa oraz polska przechodzi szok podaży i popytowy. Zerwanie łańcuchów dostaw, spadki zaufania i ograniczona dostępność pracowników powoduje znaczące ryzyko dla gospodarki. Rentowności obligacji i wzrost zmienności wskazuje na ryzyko globalnej recesji, w szczególności w strefie Euro. Szczególne negatywne konsekwencje to upadłość małych i średnich firm oraz przedsiębiorstw bezpośrednio dotkniętych pandemią (spadek inwestycji), jak również utrata miejsc pracy, spadek dochodów obywateli, konsumpcji i PKB.

Zarząd Grupy na bieżąco monitoruje poziomy istotnych dla branży wskaźników ekonomicznych i wprowadzane decyzjami rządowymi ograniczenia aktywności gospodarczej do końca kwietnia lub maja bieżącego roku. W gospodarce panuje duża niepewność. Zakładamy, że stan ten stopniowo ustanie wraz ze zmniejszającą się liczbą nowych zakażeń. Oznacza to, jednak że epidemia kolejny rok z rzędu obniży wzrost PKB w Polsce, co w konsekwencji może się odbić na procesach inwestycyjnych szczególnie w branży energetycznej i petrochemicznej.

CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA, PERSPEKTYWY ROZWOJU

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie objętym raportem

Zarząd Grupy na bieżąco dokonuje analizy sytuacji finansowej i gospodarczej Spółek z Grupy. Biorąc pod uwagę, że aktywność gospodarcza Grupy skupia się na branży petrochemicznej i energetycznej, a dotychczasowe kontrakty wprawdzie z poślizgami czasowymi ale są w dalszym ciągu realizowane, nie istnieją zagrożenia w zakresie kontynuacji działalności. Stabilna sytuacja finansowa Grupy na koniec ubiegłego roku, pozwoliła przetrwać początkowy okres roku.

W kwietniu 2021 roku Grupa przystąpiła bez opóźnień do realizacji prac w ramach podpisanych umów remontowo-serwisowych z PKN Orlen SA. Efekty finansowe tych prac są widoczne w wyniku finansowym Grupy już za pierwsze półrocze 2021 roku. Warunkiem umożliwiającym długotrwały powrót do „normalności” jest jednak utrzymanie krajowych planów inwestycyjnych w branży petrochemicznej i energetycznej na poziomach sprzed pandemii.

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

W chwili obecnej Grupa realizuje bez opóźnień na rynku krajowym wszystkie wcześniej zaplanowane i zawarte umowy i projekty. Perspektywy gospodarcze w 2021 roku uzależnione są w znacznej mierze od rozwoju sytuacji epidemicznej w kraju. Grupa dysponuje portfelem zamówień zapewniającym przychody ze sprzedaży towarów i usług na zadowalającym poziomie, natomiast ich realizacja obciążona jest ryzykiem ponownego lock downu.

Warunkiem umożliwiającym powrót do „normalności” jest jednak utrzymanie krajowych planów inwestycyjnych w branży petrochemicznej i energetycznej na poziomach sprzed pandemii. Z tego punktu widzenia istotny jest przyjęty przez PKN Orlen SA program rozwoju petrochemii do roku 2023. Te plany płockiego koncernu zakładają iż na budowę nowych instalacji w Płocku i Włocławku koncern wyda ok. 8,3 mld zł. Nowe instalacje wytwarzać mają trzy grupy produktowe. Projekt rozwoju zakłada budowę kompleksu pochodnych aromatów, rozbudowę kompleksu olefin oraz rozbudowę zdolności produkcyjnych fenolu. Ostatecznym efektem planowanych przez PKN Orlen inwestycji ma być zwiększenie mocy wytwórczych tych substancji o prawie jedną trzecią. Grupa zakłada iż w perspektywie kolejnych miesięcy Koncern ogłosi postępowania przetargowe w zakresie planowanych inwestycji. Długoletnie doświadczenie, a szczególnie Spółki CKTIS SA w zakresie realizacji prac na instalacjach petrochemicznych w tym na rzecz PKN Orlen na terenie zakładu produkcyjnego w Płocku, pozwala zakładać że postępowania przetargowe zakończą się uzyskaniem przez Spółki z Grupy zleceń na realizację zadań w ramach procesu inwestycyjnego.

Zewnętrznymi czynnikami istotnymi dla rozwoju Spółki w przyszłości będą: napływ funduszy unijnych na rozwój infrastruktury Polski, konkurencja na rynku usług budowlanych, poprawa relacji pomiędzy zamawiającymi a generalnymi wykonawcami. Czynniki te były uznawane jako istotne w kolejnych latach. Wewnętrzne czynniki istotne dla kontynuowania działalności i dalszego rozwoju Grupy to portfel kontraktów zapewniający przychody w 2021 r. na poziomie zbliżonym do roku 2019, sprawne zarządzanie, doświadczona kadra pracowników, pozyskiwanie rentownych projektów, utrzymanie dobrej sytuacji płynnościowej. W perspektywie 2021 i kolejnych lat to rynek krajowy będzie głównym rynkiem zbytu dla usług i produktów oferowanych przez Grupę.

AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA GRUPY

Aktywa Grupy

Składniki aktywów	30.06.2021		30.06.2020		30.06.2019	
	Kwota tys. zł.	Struktura tys. zł.	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł.	Struktura %
Aktywa trwałe	23 182	47,6%	22 780	61,8%	19 526	45,0%
Aktywa niematerialne	20	0,1%	26	0,1%	29	0,1%
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	1 133	2,4%	1 618	4,4%	1 438	3,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	12 991	26,8%	11 812	32,0%	16 413	37,8%
Nieruchomości inwestycyjne	7 726	16,0%	7 907	21,5%	377	1,0%

Inwestycje pozostałe	846	1,7%	1 185	3,2%	1 037	2,4%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	186	0,4%	199	0,5%	188	0,4%
Inne aktywa	80	0,2%	33	0,1%	44	0,1%
Aktywa obrotowe	24 603	50,5	14 053	38,2%	23 835	55,0%
Zapasy	6 290	12,9%	2 353	6,4%	1 691	3,9%
Należności handlowe	14 465	29,7%	3 976	10,9%	17 936	41,4%
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0%	280	0,7%	2 161	5,0%
Należności z tyt. podatku dochodowego	0	0%	6	0,1%		
Należności pozostałe	2 241	4,6%	1 521	4,1%	1 558	3,6%
Aktywa finansowe	43	0,1%	316	0,8%	409	0,9%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 564	3,2%	5 601	15,2%	80	0,2%
Udziały własne	920	1,9%	0	0%	0	0%
Aktywa razem	48 705	100%	36 833	100%	43 361	100%

Aktywa razem Grupy wg stanu 30.06.2021 r., w porównaniu do stanu na koniec pierwszego półrocza 2020 roku, zwiększyły się o 32,2%, tj. wartościowo o kwotę 11 872 tys. zł.

W pierwszym półroczu 2021 roku udział aktywów trwałych w ogólnej wartości aktywów Grupy w ujęciu rok do roku spadł o 14,2%, co jest skutkiem wzrostu wartości aktywów razem w porównaniu do danych na 30 czerwca 2020 roku.

Natomiast udział aktywów obrotowych Grupy w wartości aktywów razem wzrósł na koniec pierwszego półrocza 2021 roku o 12,3%. W wymiarze kwotowym w ujęciu rok do roku wzrost wyniósł 10 550 tys. zł. W wartości aktywów obrotowych najwyższy udział stanowią należności handlowe (29,7%), zapasy (12,9%) oraz należności pozostałe (4,6%). W okresie objętym raportem, w wymiarze kwotowym w porównaniu do stanu na dzień 30.06.2020 roku stan należności handlowych zwiększyły się o 10 489 tys. zł., a należności pozostałych o 720 tys. zł., a stan zapasów wzrósł o 3 937 tys. zł. Zwiększenie poziomu należności handlowych to skutek stabilizacji sytuacji epidemicznej w kraju i stopniowego powrotu do poziomów sprzedaży towarów i usług sprzed pandemii koronawirusa. W pierwszym półroczu 2020 roku, drastyczny spadek przychodów spowodowany był przede wszystkim lock downem wprowadzonym z powodu zagrożenia epidemicznego.

W strukturze aktywów Grupy na dzień 30.06.2021 r. figurują akcje własne o wartości 920 tys. zł. obejmujące akcje Spółki zależnej CKTIS SA z siedzibą w Płocku, nabyte przez Spółkę CKTIS SA w dniu 31 maja 2021 roku od jednego z dotychczasowych akcjonariuszy Spółki 25 566 sztuk akcji w trybie art. 363 KSH za kwotę 920 tys. zł. W/w zakup został pokryty z kapitału rezerwowego utworzonego z zysku netto Spółki CKTIS SA za 2020 rok.

Pasywa Grupy

Składniki pasywów	30.06.2021		30.06.2020		30.06.2019	
	Kwota tys. zł.	Struktura tys. zł.	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł.	Struktura %
Kapitał własny	31 481	64,6%	23 460	63,7%	23 229	53,6%
Kapitał akcyjny	11 350	23,3%	11 350	30,8%	11 350	26,2%
Kapitał rezerwowy	920	1,9%	0	0%	0	0%
Inne składniki kapitału własnego	11 732	24,1%	6 805	18,5%	5 717	13,2%
Różnice kursowe jednostki zagranicznej	0	0%	(3)	0,0%	(6)	0,0%
Zyski zatrzymane	3 372	6,9%	3 348	9,1%	3 341	7,7%
Udziały niedające kontroli	4 107	8,4%	1 960	5,3%	2 827	6,5%
Zobowiązania długoterminowe	2 951	6,1%	6 639	18,0%	2 289	5,3%
Zobowiązania krótkoterminowe	14 273	29,3%	6 734	18,3%	17 843	41,1%
Pasywa razem	48 705	100%	36 833	100%	43 361	100%

Pasywa Grupy wg. stanu na 30.06.2021 r., w porównaniu do stanu na koniec pierwszego półrocza roku ubiegłego, zwiększyły się o 32,2%, wartościowo o kwotę 11 872 tys. zł. Na koniec pierwszego półrocza 2021 roku w strukturze pasywów o 0,9% zmniejszyło się zaangażowanie kapitału obcego w finansowaniu bieżącej działalności operacyjnej Grupy. Udział zobowiązań długoterminowych w ujęciu procentowym spadł o 11,9 % tj. , a w ujęciu wartościowym kwota zobowiązań długoterminowych spadła o 3 688 tys. zł. Znaczący wpływ na spadek poziomu zobowiązań długoterminowych Grupy mają czerwcowe decyzje o umorzeniu części pożyczki-subwencji wypłaconych w ramach programów pomocowych przez Polski Fundusz Rozwoju które spowodowały korektę zobowiązań długoterminowych o 1 779 tys. zł. a w odniesieniu do zobowiązań krótkoterminowych o 154 tys. zł. Wysokość zobowiązań krótkoterminowych wzrosła o 11,0%, wartościowo stanowi to kwotę 7 539 tys. zł., co jest związane z powrotem poziomu przychodów ze sprzedaży do okresu sprzed pandemii. Udziały niedające kontroli w strukturze pasywów wzrosły o 3,1%. Stabilny poziom kapitału własnego wpływa na utrzymanie dobrej sytuacji finansowej Grupy, przy równoczesnej stabilizacji poziomu zaangażowania kapitału zewnętrznego w finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Grupy. Wg stanu na 30.06.2021 r. udział kapitału własnego w pasywach Grupy ogółem, w porównaniu do stanu na koniec analogicznego okresu roku ubiegłego wzrósł o 0,9% a w ujęciu wartościowym o kwotę 8 021 tys. zł.

W stosunku do roku poprzedniego kapitał własny Grupy Termo-Rex wzrósł o 8 021 tys. zł. Pokrycie kapitałem własnym wynosiło:

Wyszczególnienie	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Aktywów trwałych	134,1%	103,0%	119,0%	126,2%
Aktywów ogółem	64,6%	63,7%	53,6%	47,9%

Aktywa jednostki dominującej - Termo-Rex SA

Składniki aktywów	30.06.2021		30.06.2020		30.06.2019	
	Kwota tys. zł	Struktura tys. zł.	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł.	Struktura %
Aktywa trwałe	21 644	71,9%	22 094	80,1%	18 805	65,2%
Aktywa niematerialne	17	0,1%	15	0,1%	24	0,1%
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	361	1,2%	641	2,3%	434	1,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	10 313	34,3%	10 564	38,3%	15 300	53,0%
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	2 764	9,2%	2 813	10,2%	2 585	9,0%
Nieruchomości inwestycyjne	7 549	25,1%	7 530	27,3%	0	0%
Inwestycje pozostałe	548	1,8%	463	1,7%	343	1,2%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	92	0,32	68	0,2%	119	0,4%
Aktywa obrotowe	8 444	28,1%	5 479	19,9%	10 029	34,8%
Zapasy	5 770	19,2%	1 496	5,4%	1 205	4,2%
Należności handlowe	896	3,0%	1 730	6,3%	5 456	18,9%
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0%	0	0,0%	2 068	7,2%
Należności pozostałe	1 565	5,2%	1 696	6,2%	882	3,1%
Aktywa finansowe	43	0,1%	316	1,2%	409	1,4%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	170	0,6%	235	0,8%	9	0%
Aktywa razem	30 088	100%	27 573	100%	28 834	100%

Aktywa Spółki Termo-Rex SA wg stanu 30.06.2021 r., w porównaniu do stanu na koniec analogicznego okresu roku ubiegłego, wzrosły o 9,1%, wartościowo o kwotę 2 515 tys. zł. Udział aktywów obrotowych wg stanu na 30.06.2021 r. w aktywach ogółem, w porównaniu do stanu z końca pierwszego półrocza 2020 roku, wzrósł się o kwotę 2 965 tys. zł. tj. o 8,2 %. Wzrost wartości aktywów obrotowych Spółki Termo-Rex SA zakumulował się w zapasach (+13,8%) obejmujących przede wszystkim materiały BHP. Poziom należności handlowych spadł o 3,3%, a pozostałych należności o 1,0%. Zmniejszenie poziomu należności handlowych to skutek

spadku przychodów Spółki Termo-Rex SA ze sprzedaży towarów i usług w pierwszym półroczu 2021 roku, spowodowany zmniejszeniem zapotrzebowania na materiały BHP i środki ochrony osobistej w skutek ustabilizowania się sytuacji epidemicznej kraju w drugim półroczu bieżącego roku.

Pasywa jednostki dominującej - Termo-Rex SA

Składniki pasywów	30.06.2021		30.06.2020		30.06.2019	
	Kwota tys. zł.	Struktura tys. zł.	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł.	Struktura %
Kapitał własny	21 961	73,0%	20 434	74,1%	20 122	69,8%
Kapitał akcyjny	11 350	37,7%	11 350	41,2%	11 350	39,4%
Inne składniki kapitału własnego	8 268	27,5%	5 581	20,2%	6 603	22,9%
Zyski zatrzymane	2 343	7,8%	3 503	12,7%	2 169	7,5%
Zobowiązania długoterminowe	2 002	6,6%	3 379	12,3%	1 516	5,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	6 125	20,4%	3 760	13,6%	7 196	25,0%
Pasywa razem	30 088	100%	27 573	100%	28 834	100%

Pasywa Spółki Termo-Rex SA wg stanu 30.06.2021 r., w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku, wzrosły o 9,1%, wartościowo o kwotę 2 515 tys. zł. Udział zobowiązań krótkoterminowych wg stanu na 30.06.2021 r. w pasywach ogółem, w porównaniu do stanu na koniec pierwszego półrocza 2020 roku, wzrósł o 6,8% równocześnie udział zobowiązań długoterminowych zmniejszył się o 5,7%.

W stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego kapitał własny Spółki Termo-Rex SA wzrósł o 1 527 tys. zł. Pokrycie kapitałem własnym wynosiło:

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

INFORMACJA O KREDYTACH, UMOWACH POŻYCZEK, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek -jednostki dominującej

Termo-Rex SA	30.06.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	800	800

d) kwota kredytu pozostała do spłaty w tys. zł	0	100
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	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	10.06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
h) inne - wartość dyskonta	0	0

Termo-Rex SA Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.06.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	771	1 405
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	385	937
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek – jednostki zależne

CKTIS SA Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.06.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	1 473	2 773
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	737	1 964
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek – jednostki dominującej

Termo-Rex SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.06.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	2 000	2 000

d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	1 958	1 541
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	06.2021	06.2019
g) zabezpieczenia	Gwarancja de minimis Bank BGK	Gwarancja de minimis Bank BGK
h)inne	-----	-----
a) nazwa(firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	ING Bank Śląski SA	ING Bank Śląski SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	600 /umowa wieloproduktowa – linia gwarancji bankowych/	600 /umowa wieloproduktowa – linia gwarancji bankowych/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	0
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,2 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	07.2023	07.2023
g) zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
h)inne	-----	-----
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	200	200
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	06.2022	06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości.	Hipoteka umowna na nieruchomości.
h)inne	-----	-----

Termo-Rex SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.06.2021	31.12.2020
---	------------	------------

a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	771	1 405
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	386	468
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana
f) zabezpieczenia	-----	-----

W czerwcu 2021 roku PFR SA wydał decyzję o umorzeniu części subwencji, która dla Termo-Rex SA wyniosła 634 tys. zł. Na dzień 30.06.2021 roku zobowiązania z tytułu subwencji finansowej w ramach rządowego programu „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm” wynoszą w odniesieniu do Termo-Rex SA 771 tys. zł, Termin spłaty w/w subwencji upływa w lipcu 2023 roku.

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

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek – jednostki zależne

CKTIS SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.06.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Pekao SA	Pekao SA
b) siedziba	Płock	Płock
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	1 000	1 000
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	0
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	06.2023	06.2023
g) zabezpieczenia	Gwarancja BGK	Gwarancja BGK

CKTIS SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.06.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Płock	Płock
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	500	500
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	0

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

CKTIS SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.06.2021	31.12.2020
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	2 773	2 773
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	737	809
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana

W czerwcu 2021 roku PFR SA wydał decyzję o umorzeniu części subwencji CKTIS SA w kwocie 1 300 tys. zł. Na dzień 30.06.2021 roku zobowiązania z tytułu subwencji finansowej w ramach rządowego programu „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm” wynoszą CKTIS SA 1 473 tys. zł. Termin spłaty w/w subwencji upływa w lipcu 2023 roku.

Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych.

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

Zobowiązania warunkowe jednostki dominującej

Zobowiązania warunkowe Termo-Rex SA

Kontrahent	Gwarant	Data obowiązywania	Kwota (tys. zł.)	Rodzaj zobowiązania warunkowego	Zabezpieczenie
Chemar Rurociągi sp. z o.o.	MBank SA	do 16.07.2022r.	677,0	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 11030KPB19	hipoteka
PAK SERWIS sp. z o.o.	MBank SA	do 30.11.2020r.	60,0	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 11089KMB19	hipoteka
PAK SERWIS Sp. z o.o.	MBank SA	do 30.11.2020r.	60,0	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 11088KMB19	hipoteka
PAK SERWIS Sp. z o.o.	MBank SA	do 30.11.2020r.	60,0	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 11088KMB19	hipoteka

					usterek nr 11093KMB19	
PAK SERWIS Sp. z o.o.	MBank SA	do	30.11.2020r.	60,0	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 11094KMB19	hipoteka
Razem wg. stanu na 30.06.2021r.				917,00		

Tabela prezentuje wartość zobowiązań warunkowych na dzień sporządzenia raportu.

W celu zabezpieczenia roszczeń z tytułu udzielonych gwarancji bankowych została na rzecz Banku ustanowiona hipoteka umowna łączna na nieruchomościach położonych w Jaworznie, objętej księgmami wieczystymi KW nr KAJ/00025723/6, KW nr KA1J/00014082/0 i KW nr KA1J/00025722/9, KA1J/00011505/1, KA1J/00023610/7 prowadzonymi przez Sąd Rejonowy w Jaworznie.

Zobowiązania warunkowe CKTiS SA

Kontrahent	Gwarant	Data obowiązywania	Kwota (tys. zł.)	Rodzaj zobowiązania warunkowego	Zabezpieczenie
PAK SERWIS Sp. z o.o.	PZU SA	do 16.06.2019-16.08.2021	152	Gwarancja usunięcia wad i usterek Gko/445/2019-071 z 30.05.2019	weksel
PAK SERWIS Sp. z o.o.	PZU SA	do 16.06.2019-16.08.2021	128	Gwarancja usunięcia wad i usterek Gko/444/2019-071 z 30.05.2019	weksel
Fluor S.A.	Bank Pekao SA	do 15.12.2016-10.06.2021-11.06.2021-10.12.2021	697 146 redukcja	Gwarancja należytego wykonania zobowiązań oraz zapłaty kar umownych w okresie rękojmi oraz gwarancji jakości BOFH16007809G z 15.12.2016 r.	blokada środków pieniężnych 140 tys. PLN
Doosan Skoda Power	Bank Pekao SA	28.12.2017-09.01.2021-10.01.2021-09.01.2023	1 457 100 redukcja	Bank Guarantee for warranties obligations/ Gwarancja Bankowa na zobowiązania gwarancyjne BOFH17008743GN/W z 28.12.2017 r.	blokada środków pieniężnych 437 tys. zł.
Rafako Spółka Akcyjna	PZU SA	14.02.2018-23.03.2019-06.02.2019-23.03.2022	208	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek GKDo/122/2018/071 i Aneks nr 1 z 21.08.2018 r.	weksel
Mostostal Kraków S.A.	PZU SA	11.04.2018-28.04.2019-29.04.2018-28.05.2022	120	Gwarancja należytego wykonania umowy w okresie realizacji i w okresie gwarancji i rękojmi GKDo/243/2018/071 i Aneks nr 1 z 21.08.2018 r. Aneks nr 2 z 13.01.2020 r.	weksel
PKN Orlen S. A.	Warta SA	17.04.2018-14.12.2018-15.12.2018-28.12.2021	142	Gwarancja należytego wykonania i właściwego usunięcia wad 912700118261 i Aneks nr 1 z 24.08.2018 r.	weksel
Mostostal Kraków S.A.	PZU SA	06.06.2018-21.09.2018-22.09.2018-21.10.2021	38	Gwarancja 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

Rafako Spółka Akcyjna	Warta SA		19.11.2018-31.07.2019 01.08.2019-29.09.2023	150	Gwarancja należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad 912700174989 z dnia 19.11.2018 r.	weksel
Grupa Powen Wafapomp	Bank Pekao S.A.		21.01.2019-14.01.2022	54	Gwarancja zabezpieczająca zobowiązanie usunięcia wad i usterek BOFH18009639GP/W	weksel
BUDIMEX S.A.	WARTA SA		23.01.2019-30.07.2020 31.07.2020-31.07.2023	42 40 redukcja	Gwarancja należytego wykonania umowy w okresie realizacji i w okresie gwarancji i rękojmi 912700208630Aneks nr 1 z 12.12.2019 Aneks nr 2 z 27.01.2020	weksel
Grupa Powen Wafapomp	Bank Pekao S.A.	do	19.03.2019-11.04.2022	138	Gwarancja zabezpieczająca zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji jakości BOFH19009729GP/W	weksel
Siemens	Bank Pekao S.A.	do	31.01.2019-02.08.2021	244	Defects Liability Guarantee/ Zabezpieczenie usunięcia usterek BOFH19009673GP/W	weksel
ORLEN Projekt S.A.	WARTA SA	do	28.08.2019-31.07.2021	25	Ubezpieczeniowa gwarancja właściwego usunięcia wad 912700291894 z 28.08.2019r.	weksel
GE Power Sp. z o.o.	Bank Pekao S.A.	do	09.10.2019 - 03.03.2023	35	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie umowy oraz zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji jakości BOFH19010137GPW z 09.10.2019	weksel
Siemens	Bank Pekao S.A.	do	18.11.2019 - 29.11.2021	31	Gwarancja zabezpieczająca zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji jakości BOFH19010182GP/W z 18.11.2019	weksel
Siemens	Bank Pekao S.A.	do	18.11.2019 - 01.07.2022	47	Gwarancja zabezpieczająca zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji jakości BOFH19010179GP/W z 18.11.2019	weksel
GE Power Sp. zo.o.	PZU SA	do	14.05.2020 07.10.2021	5	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie umowy Gko/402/2020/071 z 14.05.2020	weksel
PKN Orlen SA	PZU SA	do	10.06.2020 28.09.2023	56	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie umowy oraz zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji jakości 1050146392/GKDo/2020/071 z 22.05.2020	weksel
PKN Orlen SA	PZU SA	do	20.08.2020 28.10.2023	42	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie umowy oraz zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji jakości 1052040687/GKDo/2020 z 20.08.2020	weksel
PKN Orlen SA	PZU SA	do	26.01.2021 29.12.2023	42	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie umowy oraz zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji jakości 1050146392/GKDo/2020/071 z 26.01.2021	weksel

PKN Orlen SA	Ergo Hestia SA	do	12.04.2021 10.06.2025	710	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie umowy oraz zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji jakości 280000184835 z 19.03.2021	weksel
PKN Orlen SA	Ergo Hestia SA	do	19.04.2021 26.05.2022	173	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie umowy oraz zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji jakości 280000184851 z 07.04.2021	weksel
PKN Orlen SA	Ergo Hestia SA	do	19.04.2021 26.05.2022	306	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie umowy oraz zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji jakości 280000184857 z 15.04.2021	weksel
PKN Orlen SA	Ergo Hestia SA	do	19.07.2021 31.12.2021	159	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie umowy oraz zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji jakości 280000184875 z 23.06.2021	weksel
Zobowiązania warunkowe				3 847		

Tabela prezentuje wartość zobowiązań warunkowych na dzień sporządzenia raportu.

Grupa na dzień 30.06.2021 r. nie posiada depozytów zabezpieczających i transakcji forward. Spółki z Grupy nie poręczały ani nie gwarantowały spłaty zadłużenia innego podmiotu, w następstwie czego w Grupie nie występują zadłużenia pośrednie.

Pożyczki otrzymane i udzielone

W dniu 06.05.2021 roku Emitent zawarł umowę pożyczki krótkoterminowej w kwocie 41 tys. zł z Jawel- Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie. Kwota naliczonych odsetek od zaciągniętej pożyczki wyniosła 0,1 tys. zł. Pożyczka została zaciągnięta przy zastosowaniu stałej stopy procentowej wynoszącej w skali roku 4%. W ocenie Zarządu ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące, z uwagi na małą wartość zaciągniętej pożyczki. Na dzień 30.06.2021 roku stan z tytułu zaciągniętych pożyczek od Jawel-Centrum wynosi łącznie 41,1 tys. zł.

Przepływy pieniężne

Na dzień 30.06.2021 roku Grupa odnotowała ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej o wartości - 3 281 tys. zł. W porównywanym okresie pierwszego półrocza 2020 roku wynosiły one - 625 tys. zł. Ujemne przepływy z działalności operacyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych są skutkiem wzrostu stanu należności krótkoterminowych (- 3 993 tys. zł.) oraz zobowiązań krótkoterminowych (- 1 612 tys. zł.).

Przepływy Grupy z działalności inwestycyjnej w pierwszym półroczu 2021 roku osiągnęły wartość ujemną, która wyniosła - 87 tys. zł. W okresie od 01.01.2021r. do 30.06.2021r. przepływy pieniężne z działalności finansowej zamknęły się ujemną wartością wynoszącą - 880 tys. zł. Na koniec pierwszego półrocza 2021 roku przepływy pieniężne netto Grupy wykazywały zmniejszenie stanu środków finansowych o 4 248 tys. zł.

Spółka dominująca - Termo-Rex SA na dzień 30.06.2021 roku odnotowała ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej o wartości - 1 892 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego wynosiły one - 2 257 tys. zł. Przepływy z działalności inwestycyjnej w pierwszym półroczu 2021 roku osiągnęły dodatnią wartość + 1 758 tys. zł. W okresie od

01.01.2021r. do 30.06.2021r. przepływy pieniężne z działalności finansowej zamknęły się dodatnią wartością wynoszącą 203 tys. zł. Na dzień 30.06.2021r. w Spółce nastąpiło zwiększenie stanu środków finansowych o 69 tys. zł.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Segmenty działalności operacyjnej Grupy

Wyszczególnienie: 30.06.2021r.	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	31 298	0	1 326	32 624
Koszty segmentu	23 887	0	1 557	25 444
Wynik segmentu	7 411	0	(231)	7 180
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	1 439	0	261	1 700
Koszty ogólnego zarządu	3 326	0	191	3 517
Zysk ze sprzedaży	2 646	0	(683)	1 963
Pozostałe przych. operacyjne i finansowe				2 118
Pozostałe koszty operacyjne i finansowe				390
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				322
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów				40
Pod. dochodowy				420
Zysk(strata) netto				3 633
Amortyzacja przypisana	290	0	25	315
Amortyzacja nie przypisana				250

Wyszczególnienie: 30.06.2020r.	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	11 594	513	1 394	13 501
Koszty segmentu	10 752	428	1 445	12 625
Wynik segmentu	842	85	(51)	876
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	1 079	11	261	1 351
Koszty ogólnego zarządu	2 112	193	146	2 451
Zysk ze sprzedaży	(2 349)	(119)	(458)	(2 926)
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe				899
Pozostałe koszty operacyjne i finansowe				135
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				412
Pod. dochodowy				(25)

Zysk(strata) netto				(1 725)
Amortyzacja przypisana	275	25	2	302
Amortyzacja nie przypisana				231

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

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

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

W strukturze źródeł przychodów ze sprzedaży w pierwszym półroczu 2021 roku największy udział stanowią przychody z realizacji zleceń w zakresie budownictwa przemysłowego, których udział wynosi 95,9%. W analogicznym okresie roku ubiegłego kształtował się na poziomie 85,9%. Udział przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów na dzień 30 czerwca bieżącego roku wyniósł 4,1% a w ubiegłym roku stanowił 10,3% ogólnej wartości sprzedaży. W pierwszym półroczu 2021 Grupa nie wypracowała przychodów z tytułu poboru i sprzedaży mikrosfer pozyskiwanych z popiołów lotnych powstających w procesie spalania węgla kamiennego.

Segmenty działalności operacyjnej Spółki Termo-Rex

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

Wyszczególnienie: 30.06.2020r.	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	2 097	513	1 989	4 599
Koszty segmentu	2 763	473	1 444	4 680
Wynik segmentu	(666)	40	545	(81)
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	7	12	261	280
Koszty ogólnego zarządu	1 038	193	146	1 377
Zysk ze sprzedaży	(1 711)	(165)	138	(1 738)
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe				1 087

Pozostałe koszty operacyjne i finansowe				66
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				412
Pod. dochodowy				(100)
Zysk(strata) netto				(205)
Amortyzacja przypisana	79	23	1	103
Amortyzacja nie przypisana				202

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

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

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

W strukturze źródeł przychodów ze sprzedaży w pierwszym półroczu 2021 roku największy udział stanowią przychody z realizacji zleceń w zakresie budownictwa przemysłowego, których udział wynosi 56,4% a w analogicznym okresie roku ubiegłego kształtował się na poziomie 45,6%. Udział przychodów ze sprzedaży towarów na dzień 30 czerwca bieżącego roku wyniósł 43,5% a w ubiegłym roku stanowiły one 43,2% ogólnej wartości sprzedaży. W pierwszym półroczu 2021 Grupa nie wypracowała przychodów z poboru i sprzedaży mikrosfer pozyskiwanych z popiołów lotnych powstających w procesie spalania węgla kamiennego.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

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

Przychody operacyjne Grupy

	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
Umorzenie subwencji PFR SA	1 934	0	0
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	226
Odszkodowania	4	0	60
Inne przychody operacyjne	15	3	26
Zwrot opłaty z tyt. wyłączenia gruntów z produkcji rolnej	46	0	0
Odsetki	84	124	0
Dofinansowanie z Urzędu Pracy	0	756	0
Wynik na różnicach kursowych	0	12	0
Refaktura kosztów na podwykonawców	33	0	0
Zwrot składek z tyt. ubezpieczeń majątkowych	2	0	0
Przychody operacyjne, razem	2 118	895	312

Koszty operacyjne Grupy

	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	3	0
Wynik na różnicach kursowych	17	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	108	0	8
Koszty likwidacji odszkodowania	29	1	51
Inne koszty operacyjne	7	12	4
Reklasyfikacja odsetek	70	3	3
Reklasyfikacja opłaty z tyt. gwarancje bankowe	28	30	16

Koszty postępowań sądowych i kar	0	0	7
Koszty podlegające refakturowaniu	40	0	0
Pozostałe koszty operacyjne, razem	299	49	89

Przychody operacyjne jednostki dominującej - Termo-Rex SA

	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
Zysk ze zbycie niefinansowych aktywów trwałych	76	2	226
Umorzenie subwencji z PFR SA	634	0	0
Odszkodowania	4	0	60
Dofinansowanie z Urzędu Pracy	0	173	0
Inne przychody operacyjne	22	3	24
Odsetki	83	124	0
Wynik na różnicach kursowych	0	4	0
Przychody operacyjne, razem	819	306	310

Koszty operacyjne jednostki dominującej - Termo-Rex SA

	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	108	0	8
Koszty likwidacji odszkodowania	0	1	48
Reklasyfikacja odsetek	71	2	3
Koszty postępowań sądowych i kar	0	0	2
Inne	4	1	4
Wynik na różnicach kursowych	13	0	0
Pozostałe koszty operacyjne, razem	196	4	65

Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych obejmuje odpisy aktualizujące dotyczące przeterminowanych należności handlowych od Vistal Marine sp. z o.o, Vistal Offshore sp. z o.o. oraz Vistal Marine sp. z o.o

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

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

Przychody finansowe Grupy

	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
Z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	0	3	3
Inne przychody finansowe	0	1	0

	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
Przychody finansowe , razem	0	4	3

Koszty finansowe Grupy

	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
Odsetki od kredytów i pożyczek	35	75	90
Pozostałe odsetki	44	0	0
Usługi bankowe	12	11	30
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	91	86	120

Przychody finansowe jednostki dominującej Termo-Rex SA

	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
Z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	0	3	3
Dywidenda należna	1 532	778	0
Przychody finansowe , razem	1 532	781	3

Zwyczajne Walne zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zależnej CKTiS SA podjęło decyzję o wypłacie dywidendy za 2020 rok w łącznej kwocie 1 896 tys. zł. Kwota dywidendy przynależna Spółce dominującej Termo-Rex SA wyniosła 1 532 tys. zł

Koszty finansowe jednostki dominującej - Termo-Rex SA

	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
Odsetki od kredytów i pożyczek	28	59	71
Usługi bankowe	30	3	23
Koszty finansowe razem	58	62	94

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2021 ROKU.

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

Przychody Grupy	01.01.2021 30.06.2021	01.04.2021 30.06.2021	01.01.2021 31.03.2021	2kw/1kw %
Budownictwo przemysłowe	31 298	24 502	6 796	360,5%
Pozostałe usługi	0	0	0	0%
Handel art. elektroinstalacyjne	1 326	486	840	57,8%
Razem przychody ze sprzedaży	32 624	24 988	7 636	327,2%

Transakcje wewnątrz grupy zostały wyeliminowane.

Tabela przedstawia strukturę przychodów Grupy wypracowaną w dwóch kolejnych kwartałach 2021 roku. Wartość przychodów Grupy ze sprzedaży produktów, usług oraz towarów w pierwszym półroczu 2021 roku wyniosła jedynie 32 624 tys. zł. W drugim kwartale br. wzrost wartości przychodów w ujęciu kwartalnym wyniósł 327,2%. Potwierdza to iż w drugim kwartale bieżącego roku

nastąpił szczególnie w zakresie poziomu realizacji usług budownictwa przemysłowego powrót do stanu sprzed pandemii koronawirusa Covid-19.

W strukturze przychodów Grupy usługi budownictwa przemysłowego stanowią o 96,9%, a sprzedaż towarów 4,1%. W pierwszym półroczu 2021 roku Grupa nie realizowała usług w zakresie pozyskiwania i sprzedaży mikrosfer z popiołów lotnych.

W okresie pierwszego półrocza 2020 roku przychody ze sprzedaży wynosiły:

Przychody Grupy	01.01.2020 30.06.2020	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2020 31.03.2020	2kw/1kw %
Budownictwo przemysłowe	11 594	9 293	2 301	403,9%
Pozostałe usługi	513	355	158	224,7%
Handel art. elektroinstalacyjne	1 394	725	669	108,4%
Razem przychody ze sprzedaży	13 501	10 373	3 128	331,6%

Transakcje wewnątrz grupy zostały wyeliminowane.

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

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

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

Koszty działalności operacyjnej w drugim kwartale 2021 roku w odniesieniu poprzedniego kwartału bieżącego roku do wzrosły o 215,8% przy równoczesnym wzroście wartości przychodów ze sprzedaży za ten okres wynoszącym 327,2%. Tabela powyżej przedstawia strukturę kosztów działalności operacyjnej w pierwszym i drugim kwartale 2021 roku. Wartości w poszczególnych grupach rodzajowych kosztów w porównywanych okresach nie odbiegają znacząco od siebie, za wyjątkiem kosztów związanych z usługami obcymi i zużyciem materiałów i energii, których wysokość jest ściśle powiązana z wartością przychodów wypracowanych w drugim kwartale bieżącego roku.

Koszty zarządu w Grupie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za drugi kwartał bieżącego roku są wyższe od ich wartości za pierwszy kwartał 2021 roku o 209,9%. Wynika to z utworzenia na dzień 30.06.2021 roku rezerwy w kwocie

1 000 tys. z. na wynagrodzenia należnego pracownikom z tytułu dodatkowego wynagrodzenia przysługującego z tytułu premii rocznej.

Poniższa tabela przedstawia strukturę kosztów działalności operacyjnej Grupy za pierwsze półrocze 2020 roku:

Koszty wg rodzaju	01.01.2020 30.06.2020	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2020 31.03.2020	1kw/2kw %
a) amortyzacja	533	263	270	97,4%
b) zużycie materiałów i energii	1 617	938	679	138,1%
c) usługi obce	5 116	3 444	1 672	206,0%
d) podatki i opłaty	217	94	123	76,4%
e) wynagrodzenia	6 459	3 261	3 198	102,0%
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 495	741	754	98,3%
g) pozostałe koszty rodzajowe	319	124	195	63,6%
Koszty według rodzaju, razem	15 756	8 865	6 891	128,6%

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokr.	(773)	440	(1 213)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1 351)	(938)	(413)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(2 451)	(853)	(1 598)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12 625	8 958	3 667

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy za pierwsze półrocze 2021 roku w ujęciu kwartalnym.

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

Za okres od 01.01.2021 r. do 30.06.2021r. Grupa zanotowała zysk netto wynoszący 3 633 tys. zł. EBIT Grupy wyniósł 3 689 tys. zł., a EBITDA 4 254 tys. zł.,

W analogicznym okresie roku ubiegłego wyniki kwartalne przedstawiały się następująco:

		01.01.2020 30.06.2020	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2020 31.03.2020	2kw/1kw %
I.	Przychody netto ze sprzedaży	13 501	10 373	3 128	331,6%
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów	12 625	8 473	4 152	204,1%
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	876	1 900	(1 024)	285,5%
IV.	Koszty sprzedaży	1 351	938	413	227,1%
V.	Koszty ogólnego zarządu	2 451	853	1 598	53,4%
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	(2 926)	109	(3 035)	103,6%
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	895	753	142	530,3%
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	49	32	17	188,2%
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 080)	830	(2 910)	128,5%
X.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	412	275	137	200,7%
XI.	Przychody finansowe	4	2	2	100,0%
XII.	Koszty finansowe	86	44	42	104,8%
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 750)	1 063	(2 813)	137,8%
XV.	Podatek dochodowy bieżący	84	43	41	104,9%
XVI.	Podatek dochodowy odroczony	(109)	(6)	(103)	5,8%
XVII.	Zysk (strata) netto	(1 725)	1 026	(2 751)	137,3%
XX.	Łączne całkowite dochody	(1 725)	1 026	(2 751)	137,3%

Za okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020r. Grupa zanotowała stratę netto wynoszącą (1 725) tys. zł. W pierwszym półroczu 2020 roku EBIT Grupy wyniósł (1 676) tys. zł., a EBITDA (1 143) tys. zł.).

Podsumowanie wyników Grupy za pierwszy i drugi kwartał 2021 roku

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

Przychody Grupy ze sprzedaży w pierwszym półroczu 2021 i 2020 roku.

Przychody Grupy	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020	2021/2020 %
Budownictwo przemysłowe	31 298	11 594	269,9%
Pozostałe usługi	0	513	0,0%
Handel art. elektroinstalacyjne	1 326	1 394	95,1%
Razem przychody ze sprzedaży	32 624	13 501	241,6%

Transakcje wewnątrz grupy zostały wyeliminowane.

Tabela przedstawia strukturę przychodów Grupy wypracowaną w pierwszym półroczu 2021 i 2020 roku. Wartość przychodów Grupy ze sprzedaży produktów, usług oraz towarów w pierwszym półroczu bieżącego roku wzrosła o 141,6% przychodów wypracowanych w roku ubiegłym. W okresie objętym raportem największy wzrost odnotowano w grupie przychodów ze sprzedaży usług budownictwa przemysłowego (+ 169,9)%. Jedynie w zakresie sprzedaży towarów elektroinstalacyjnych oraz art. bhp (art. bhp - środki zabezpieczające) zanotowano spadek sprzedaży wynoszący w ujęciu rok do roku 4,9%. Dane te pokazują jak istotny wpływ na wysokość generowanych przychodów, a w konsekwencji sytuację gospodarczą i finansową Grupy ma unormowanie sytuacji epidemicznej w kraju stabilizujący sytuację gospodarczą.

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy z całkowitych dochodów za pierwsze półrocze 2021 i 2020 roku.

		30.06.2021	30.06.2020	2021/2020 %
I.	Przychody netto ze sprzedaży	32 624	13 501	241,6%
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	25 444	12 625	201,5%
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	7 180	876	819,6%
IV.	Koszty sprzedaży	1 700	1 351	125,8%
V.	Koszty ogólnego zarządu	3 517	2 451	143,5%
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	1 963	(2 926)	167,1%
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	2 118	895	236,6%
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	299	49	610,2%
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 782	(2 080)	281,8%
X.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	322	412	78,1%
XI.	Przychody finansowe	0	4	0,0%
XII.	Koszty finansowe	91	86	105,8%
	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów	40	0	----
XV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 053	(1 750)	331,6%
XVI.	Podatek dochodowy bieżący	380	84	452,4%
XVII.	Podatek dochodowy odroczony	40	(109)	136,7%
XVIII.	Zysk (strata) netto	3 633	(1 725)	310,6%
XXI.	Łączne całkowite dochody	3 633	(1 725)	310,6%

W pierwszym półroczu 2021 roku Grupa wypracowała przychody na poziomie 32 624 tys. zł. oraz zysk netto wynoszący 3 633 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego wartości te wyniosły odpowiednio przychody 13 501 tys. zł., stratę netto 1 725 tys. zł.

Podsumowanie wyników Grupy za pierwsze półrocze 2021 i 2020 roku

	30.06.2021	30.06.2020
Wynik na sprzedaży brutto	7 180	876
1) produktów	7 411	927
2) towarów	(231)	(51)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	1 819	846
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	(91)	(82)
Wynik na działalności inwestycyjnej	322	412
Wynik brutto	4 053	(1 750)
Wynik netto	3 633	(1 725)

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH SPÓŁKI TERMO-REX SA ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2021 ROKU.

Przychody i koszty jednostki dominującej za 2021 rok w ujęciu kwartalnym

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

Tabela przedstawia strukturę przychodów Termo-Rex SA wypracowanych w pierwszym i drugim kwartale 2021 roku. była niższa o 28,0%. Wartość przychodów w drugim kwartale 2021 roku spadła o 28,0%. Przy czym największy spadek odnotowano na poziomie sprzedaży art. elektroinstalacyjnych i bhp - 42,7%.

Na koniec pierwszego półrocza przychody ze sprzedaży usług budownictwa przemysłowego stanowią 56,4%, a przychody ze sprzedaży towarów 43,6% ogólnej wartości przychodów wypracowanych w pierwszym półroczu 2021 roku.

W analogicznym okresie roku ubiegłego przychody emitenta ze sprzedaży wynosiły:

Przychody Termo-Rex SA	01.01.2020 30.06.2020	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2020 31.03.2020	2kw/1kw %
Budownictwo przemysłowe	2 097	1 036	1 061	97,6%
Pozostałe usługi	513	355	158	224,7%
Handel art. elektroinstalacyjne	1 989	1 320	669	197,3%
Razem przychody ze sprzedaży	4 599	2 711	1 888	143,6%

Koszty działalności operacyjnej w dwóch pierwszych kwartałach 2021 roku wynosiły:

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

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

Koszty działalności operacyjnej w drugim kwartale 2021 roku w porównaniu do pierwszego kwartału 2021 roku były niższe o 12,5%, co jest skutkiem niższego o 28,0% poziomu przychodów ze sprzedaży.

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

Koszty wg rodzaju	01.01.2020 30.06.2020	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2020 31.03.2020	2kw/1kw %
a) amortyzacja	305	149	156	95,5%
b) zużycie materiałów i energii	958	301	657	45,8%
c) usługi obce	1 589	736	853	86,3%
d) podatki i opłaty	102	52	50	104,0%
e) wynagrodzenia	1 583	748	835	89,6%
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	322	148	174	85,1%
g) pozostałe koszty rodzajowe	178	107	71	150,7%
Koszty według rodzaju, razem	5 037	2 241	2 796	80,1%

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokr.	(144)	(120)	(24)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(280)	(190)	(90)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(1 377)	(699)	(678)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 236	1 232	2 004

Koszty działalności operacyjnej w drugim kwartale 2020 roku w porównaniu do pierwszego kwartału 2020 roku były niższe o 19,8%. Tabela powyżej przedstawia strukturę kosztów działalności operacyjnej w pierwszym i drugim kwartale 2020 roku.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów jednostki dominującej - Termo-Rex SA w ujęciu kwartalnym za 2021 rok

	Spółka Termo-Rex SA	01.01.2021 30.06.2021	01.04.2021 30.06.2021	01.01.2021 31.03.2021
I.	Przychody netto ze sprzedaży	3 915	1 639	2 276
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3 380	1 470	1 910
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	535	169	366
IV.	Koszty sprzedaży	262	151	111
V.	Koszty ogólnego zarządu	1 256	597	659
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	(983)	(579)	(404)
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	819	809	10
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	196	194	2
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(360)	36	(396)
X.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	319	160	159
XI.	Przychody finansowe	1 532	1 532	0
XII.	Koszty finansowe	58	33	25
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 433	1 695	(262)
XV.	Podatek dochodowy bieżący	0	0	0
XVI.	Podatek dochodowy odroczony	(1)	(2)	1
XVII.	Zysk (strata) netto	1 434	1 697	(263)
XVIII.	Inne całkowite dochody	0	0	0
XIX.	Łączne całkowite dochody	1 434	1 697	(263)

Podsumowanie wyników jednostki dominującej za pierwszy i drugi kwartał 2021 roku

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

Wyniki jednostki dominującej - Termo-Rex SA za pierwszy i drugi kwartał 2020 roku

	01.01.2020 30.06.2020	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2020 31.03.2020
I. Przychody netto ze sprzedaży	4 599	2 711	1 888
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów	4 680	2 192	2 488
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(81)	519	(600)
IV. Koszty sprzedaży	280	190	90
V. Koszty ogólnego zarządu	1 377	730	647
VI. Zysk (strata) netto na sprzedaży	(1 738)	(370)	(1 368)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	306	176	130
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	4	1	3
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 436)	(195)	(1 241)
X. Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	412	276	136
XI. Przychody finansowe	781	780	1
XII. Koszty finansowe	62	34	28
XIV. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(305)	827	(1 132)
XV. Podatek dochodowy bieżący	6	3	3
XVI. Podatek dochodowy odroczony	(106)	(7)	(99)
XVII. Zysk (strata) netto	(205)	831	(1 036)
XVIII. Inne całkowite dochody	0	0	0
XIX. Łączne całkowite dochody	(205)	831	(1 036)

Podsumowanie wyników jednostki dominującej za pierwszy i drugi kwartał 2020 roku

	01.01.2020 30.06.2020	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2020 31.03.2020
Wynik na sprzedaży brutto	(81)	519	(600)
1) produktów	(626)	159	(785)
2) towarów	545	360	185
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	302	175	127
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	719	746	(27)
Wynik na działalności inwestycyjnej	412	276	136
Wynik brutto	(305)	827	(1 132)
Wynik netto	(205)	831	(1 036)

Przychody ze sprzedaży jednostki dominującej w pierwszym półroczu 2021 i 2020 roku.

Przychody Termo-Rex SA	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020	2021/2020 %
Budownictwo przemysłowe	2 210	2 097	105,4%
Pozostałe usługi	0	513	0,0%
Handel art. elektroinstalacyjne	1 705	1 989	85,7%
Razem przychody ze sprzedaży	3 915	4 599	85,1%

Sprawozdanie Spółki Termo-Rex SA z całkowitych dochodów za pierwsze półrocze 2021 i 2020 roku.

		30.06.2021	30.06.2020	2021/2020 %
I.	Przychody netto ze sprzedaży	3 915	4 599	85,1%
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3 380	4 680	72,2%
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	535	(81)	760,5%
IV.	Koszty sprzedaży	262	280	93,6%
V.	Koszty ogólnego zarządu	1 256	1 377	91,2%
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	(983)	(1 738)	56,5%
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	819	306	267,6%
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	196	4	4 900,0%
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(360)	(1 436)	25,1%
X.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	319	412	77,4%
XI.	Przychody finansowe	1 532	781	196,1%
XII.	Koszty finansowe	58	62	93,5%
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 433	(305)	569,8%
XV.	Podatek dochodowy bieżący	0	6	0,0%
XVI.	Podatek dochodowy odroczony	(1)	(106)	0,9%
XVII.	Zysk (strata) netto	1 434	(205)	799,5%
XVIII.	Inne całkowite dochody	0	0	0
XIX.	Łączne całkowite dochody	1 434	(205)	799,5%

Podsumowanie wyników jednostki dominującej za pierwsze półrocze 2021 i 2020 roku

	30.06.2021	30.06.2020
Wynik na sprzedaży brutto	535	(81)
1) produktów	387	(626)
2) towarów	148	545
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	623	302
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	1 474	719
Wynik na działalności inwestycyjnej	319	412
Wynik brutto	1 433	(305)
Wynik netto	1 434	(205)

ANALIZA WSKAŹNIKOWA GRUPY

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zadłużenie Grupy nie stanowiło zagrożenia dla jej działalności oraz zdolności do terminowego wywiązywania się ze zobowiązań. Wskaźniki bieżącej i szybkiej płynności finansowej utrzymują się w wymienionych okresach na poziomach gwarantujących terminowe regulowanie zobowiązań finansowych. Wskaźniki rentowności prezentują wartości znacznie wyższe od wypracowanych na koniec pierwszego półrocza 2020 roku.

REALIZACJA ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

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

W pierwszym półroczu 2021 roku Grupa ponosiła łączne nakłady inwestycyjne o wartości 807 tys. zł. Poniższa tabela przedstawia strukturę istotnych nakładów inwestycyjnych wraz z określeniem źródła ich finansowania.

Wyszczególnienie:	Ilość	Wartość nakładu	Nazwa Spółki	Źródło finansowania
Spawarki	9	64	CKTiS SA	Środki własne
Wycinarka uszczeltek	1	8	CKTiS SA	Środki własne
Znakowarka mikroudarowa	1	19	CKTiS SA	Środki własne
Poppa do prób ciśnieniowych	1	7	CKTiS SA	Środki własne
Zestawy kluczy dynamometrycznych i rozpiereków	3	251	CKTiS SA	Środki własne
Tokarka uniwersalna	1	17	CKTiS SA	Środki własne
Przecinarka plazmowa	1	9	CKTiS SA	Środki własne
Wiertarka promieniowa	1	35	CKTiS SA	Środki własne
Samochody dostawcze	3	205	CKTiS SA	Środki własne
Samochody osobowe	2	98	CKTiS SA	Środki własne
Kontenery magazynowe	7	49	CKTiS SA	Środki własne
Razem		762		Środki własne

INFORMACJA O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH

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

Nie wystąpiły.

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

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

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

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

Dane liczbowe dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi w okresie 01.01.2020r. do 30.06.2021r.

Zobowiązania	30.06.2021
Zobowiązania do Jawel-Centrum Sp. z o.o. z tytułu pożyczki	41

W dniu 06.05.2021 roku Emitent zawarł umowę pożyczki krótkoterminowej w kwocie 41 tys. zł z Jawel- Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie. Kwota naliczonych odsetek od zaciągniętej pożyczki wyniosła 0,1 tys. zł

Pożyczka została zaciągnięta przy zastosowaniu stałej stopy procentowej wynoszącej w skali roku 4%. W ocenie Zarządu ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące, z uwagi na małą wartość zaciągniętej pożyczki. Na dzień 30.06.2021 roku stan z tytułu zaciągniętych pożyczek od Jawel-Centrum wynosi łącznie 41,1 tys. zł.

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

Obroty netto	01.01.2021 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży usług - Termo-Rex Power Romania SRL	0
Zakupu materiałów - Termo-Rex Power Romania SRL	0

Należności i zobowiązania	30.06.2021
Należności od Termo-Rex Power Romania SRL	0
Zobowiązania wobec Termo-Rex Power Romania SRL	0

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA z podmiotem zależnym

Obroty netto	01.01.2021
	30.06.2021
Przychody ze sprzedaży na rzecz CKTIS SA	898
Koszty usług od CKTIS SA	42

Należności i zobowiązania	30.06.2021
	Należności od CKTIS SA
Zobowiązania wobec CKTIS SA	6

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA a pozostałymi podmiotami powiązаныmi osobowo

Obroty netto	01.01.2021
	30.06.2021
Przychody ze sprzedaży - LAB Sp. z o.o.	1
Koszty zakupu- LAB Sp. z o.o.	0

Należności i zobowiązania	30.06.2021
	Należności od LAB Sp. z o.o.
Zobowiązania wobec LAB Sp. z o.o.	0

POZOSTAŁE INFORMACJE

Sezonowość działalności

W okresie ostatnich dwóch lat w związku z zakłóceniem obrotu gospodarczego na skutek pandemii cykle sezonowości w zakresie realizacji działalności operacyjnej zostały zachwiane. Poprzednio spowolnienie prac wynikało z niekorzystnych warunków atmosferycznych (okres zimowy) obecnie to kolejne fale zachorowań na koronawirusa determinują cykle realizacyjne. W pierwszym półroczu 2021 roku, w którym Spółka nie przystąpiła do realizacji żadnej zasadniczej umowy długoterminowej. Spółki z branży budownictwa przemysłowego szczególnie w przypadku, kiedy portfel ich zamówień składa się ze zleceń o mniejszych zakresach prac, a krajowe plany inwestycyjne zostały znacząco ograniczone lub przesunięto ich terminy realizacji, narażone są na wahania skali realizowanych przychodów.

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

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

Nie wystąpiły.

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

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

Nie wystąpiły.

Dokonane korekty błędów podstawowych

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

Nie wystąpiły.

Istotne zmiany aktywów, pasywów jednostki zależnej objętej sprawozdaniem skonsolidowanym

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie publikowano prognoz wyników finansowych.

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

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

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

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

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

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

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

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

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

Zdarzenia po dacie bilansowej.

Nie wystąpiły.

Dodatkowe informacje w związku z pandemią wirusa covid-19

Okolicznością, która w istotny sposób wpłynęła na działalność Spółek z Grupy w 2020 roku i w dalszym ciągu oddziałuje negatywnie na prowadzenie procesów gospodarczych był wybuch pandemii wirusa SARS-CoV-2. Skutki gospodarcze jakie przyniosły ze sobą ograniczenia w działalności gospodarczej spowodowane koniecznością zachowania dystansu społecznego są istotne.

Zarządy Spółek z Grupy na bieżąco monitorowały i monitorują rozwój sytuacji epidemicznej w kraju i na świecie, analizując jej wpływ na sytuację Spółki dominującej i całej Grupy. W ocenie Zarządu, Grupa jest narażona na umiarkowane ryzyko operacyjne i finansowe związane z wybuchem pandemii.

W związku z nową sytuacją gospodarczą w kraju, Grupa zidentyfikowała szereg ryzyk operacyjnych (m.in. ryzyko okresowych braków kadrowych, przerwania świadczenia usług przez niektórych dostawców oraz zmniejszonej aktywności zleciendawców) i zastosowała

działania monitorujące te ryzyka. Ponadto mając na względzie bezpieczeństwo zarówno pracowników Grupy, jak i pracowników oraz współpracujących z Grupą kontrahentów, wprowadzono zmiany procedur pozwalające na ograniczenie bezpośrednich kontaktów. Grupa wdrożyła ponadto wszystkie zalecenia ESMA i KNF dotyczące rynku regulowanego z dnia 12 marca 2020 r., zalecenia ESMA dotyczące sprawozdawczości finansowej z dnia 20 maja 2020 r., oraz wytyczne Głównego Inspektoratu Sanitarnego ze szczególnym uwzględnieniem zaleceń dotyczących bezpieczeństwa, zdrowia i higieny pracowników. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna Grupy prowadzona jest bez zakłóceń.

Dokonano również analizy potencjalnego negatywnego wpływu pandemii na sytuację ekonomiczną Spółki dominującej oraz Grupy. Zidentyfikowano m. in. kwestie takie jak: spadek przychodów Spółki w przypadku długotrwałego spowolnienia gospodarczego i zniechęcenia lub znaczącego ograniczenia procesów inwestycyjnych oraz materializację ryzyka kredytowego w związku z zaprzestaniem regulowania zobowiązań przez kontrahentów.

Wybuch pandemii nie wpłynął na zmiany warunków finansowania zewnętrznego. Ze względu na fakt, że wybuch pandemii wprowadził niepewność w wielu obszarach polskiej i światowej gospodarki, Zarząd Grupy i zarządy spółek zależnych, zgodnie z rekomendacją ESMA, postanowiły zweryfikować ocenę dokonanych na dzień 31 grudnia 2020 r. osądów i oszacowań oraz innych założeń przyjętych przy stosowaniu przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. W szczególności rozważono następujące kwestie:

- a. nie stwierdzono potrzeby zmiany szacunków dotyczących okresów ekonomicznej użyteczności i stawek amortyzacyjnych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.*
- b. nie dokonano zmiany osądów stosowanych do wyceny zobowiązań z tytułu leasingu.*

Na dzień 30 czerwca 2021 roku nie zidentyfikowano istotnego negatywnego wpływu spowolnienia gospodarczego na regulowanie zobowiązań przez kontrahentów oraz ryzyka związanego z brakiem możliwości kontynuowania działalności. Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych nie wykazały wzrostu w relacji do poziomu należności handlowych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Jaworzno, 27.09.2021r.

*Jacek Jussak
Prezes Zarządu*

*Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu*

*Jarosław Żemła
Wiceprezes Zarządu*

*Skrócone śródroczne
skonsolidowane sprawozdanie
finansowe Grupy TERMO-REX*

za I półrocze 2021 rok

27.09.2021

Spis treści

<u>Spis treści</u>	49
<u>WYBRANE DANE FINANSOWE</u>	52
<u>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY TERMO-REX</u>	53
<u>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</u>	53
<u>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</u>	54
<u>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</u>	55
<u>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</u>	56
<u>INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</u>	57
<u>Organizacja Grupy Kapitałowej oraz przedmiot jej działalności</u>	57
<u>Założenie kontynuacji działalności</u>	59
<u>Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki dominującej</u>	59
<u>Zasady sporządzania skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2021 roku</u>	59
<u>Aktywa niematerialne</u>	60
<u>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</u>	61
<u>Rzeczowe aktywa trwałe</u>	61
<u>Inwestycje pozostałe</u>	61
<u>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</u>	61
<u>Zapasy</u>	62
<u>Należności handlowe</u>	62
<u>Należności z tytułu umów o usługi budowlane</u>	63
<u>Należności pozostałe</u>	63
<u>Zobowiązania długoterminowe</u>	64

<u>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</u>	64
<u>Zobowiązania krótkoterminowe</u>	65
<u>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</u>	66
<u>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</u>	68
<u>Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze</u>	69
<u>Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych</u>	69
<u>Krótkoterminowe rezerwy pozostałe</u>	69
<u>Kapitał akcyjny jednostka dominująca Termo-Rex SA</u>	70
<u>Kapitał akcyjny CKTiS SA – jednostka zależna</u>	70
<u>CKTiS SA – jednostka zależna</u>	70
<u>Segmenty działalności operacyjnej Grupy Termo-Rex</u>	71
<u>Informacja o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych</u>	72
<u>Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ceny lub zmiany wykorzystywania tych aktywów</u>	72
<u>Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych</u>	72
<u>Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy</u>	72
<u>Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego</u>	72
<u>Informacja o zawartych umowach znaczących</u>	72
<u>Nakłady inwestycyjne</u>	72
<u>Transakcje z podmiotami powiązаныmi</u>	73
<u>Sezonowość działalności</u>	75
<u>Wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń, innych umów zobowiązujących</u>	75
<u>Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego</u>	75
<u>Dokonane korekty błędów podstawowych</u>	75

<u>Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia, przesunięcia lub sprzedaży jednostek gospodarczych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności</u>	75
<u>Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok</u> ...	75
<u>Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego</u>	76
<u>Wskazanie posiadaczy specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Spółki Dominującej</u>	76
<u>Informacja o umowach dotyczących zmiany w proporcji posiadanych akcji</u>	76
<u>Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej</u>	76
<u>Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta</u>	77
<u>Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych</u>	77
<u>Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności</u>	77
<u>Dodatkowe informacje w związku z pandemią wirusa covid-19</u>	77

WYBRANE DANE FINANSOWE

Pozycja	30.06.2021 tys. zł.	31.12.2020 tys. zł.	30.06.2021 tys. euro	31.12.2020 tys. euro
Aktywa trwałe	23 182	23 818	5 128	5 161
Aktywa niematerialne	20	34	4	7
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 133	1 365	251	296
Rzeczowe aktywa trwałe	12 991	13 057	2 874	2 829
Nieruchomości inwestycyjne	7 926	7 926	1 753	1 718
Inwestycje pozostałe	846	1 209	187	262
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	186	212	41	46
Inne aktywa	80	15	18	3
Aktywa obrotowe	24 603	25 412	5 442	5 507
Zapasy	6 290	6 743	1 391	1 461
Należności handlowe	14 465	10 280	3 200	2 228
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	11	0	2
Należności pozostałe	2 241	2 392	496	518
Aktywa finansowe	43	174	10	38
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 564	5 812	346	1 259
Udziały własne	920	0	204	0
Suma aktywów	48 705	49 230	10 774	10 668
Kapitał własny	31 481	28 209	6 964	6 113
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 511	2 459
Kapitał rezerwowy	920	0	204	0
Inne składniki kapitału własnego	11 732	9 824	2 595	2 129
Zyski zatrzymane	3 372	3 529	746	765
Zobowiązania długoterminowe	2 951	4 985	653	1 080
Zobowiązania krótkoterminowe	14 273	16 036	3 157	3 475
Suma pasywów	48 705	49 230	10 774	10 668

Pozycja	30.06.2021 tys. zł.	30.06.2020 tys. zł.	30.06.2021 tys. euro	30.06.2020 tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży	32 624	13 501	7 175	3 040
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 782	(2 080)	832	(468)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 053	(1 750)	891	(394)
Zysk (strata) netto	3 633	(1 725)	799	(388)

Pozycja	30.06.2021 tys. zł.	30.06.2020 tys. zł.	30.06.2021 tys. euro	30.06.2020 tys. euro
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 281)	(625)	(722)	(141)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(87)	16	(19)	4
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(880)	4 053	(194)	913
Przepływy pieniężne razem	(4 248)	3 444	(934)	775
Środki pieniężne na początek okresu	5 812	2 157	1 278	486
Środki pieniężne na koniec okresu	1 564	5 601	344	1 261

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY TERMO-REX
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Aktywa				
I	Aktywa trwałe	23 182	23 818	22 780
1	Aktywa niematerialne	20	34	26
2	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 133	1 365	1 618
4	Rzeczowe aktywa trwałe	12 991	13 057	11 812
4	Nieruchomości inwestycyjne	7 926	7 926	7 907
5	Inwestycje pozostałe	846	1 209	1 185
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	186	212	199
7	Inne aktywa	80	15	33
II	Aktywa obrotowe	24 603	25 412	14 053
1	Zapasy	6 290	6 743	2 353
2	Należności handlowe	14 465	10 280	3 976
3	Należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	280
4	Należności z tytułu podatku dochodowego	0	11	6
5	Należności pozostałe	2 241	2 392	1 521
6	Aktywa finansowe	43	174	316
7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 564	5 812	5 601
8	Udziały własne	920	0	0
Aktywa razem		48 705	49 230	36 833

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Pasywa				
I	Kapitał własny	31 481	28 209	23 460
1	Kapitał akcyjny	11 350	11 350	11 350
2	Kapitał rezerwowý	920	0	0
3	Inne składniki kapitału własnego	11 732	9 824	6 805
4	Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	(3)
5	Zyski zatrzymane	3 372	3 529	3 348
6	Udziały niedające kontroli	4 107	3 506	1 960
	w tym: kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	27 374	24 703	21 500
II	Zobowiązania długoterminowe	2 951	4 985	6 639
1	Kredyty, pożyczki	1 122	3 001	4 379
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	741	911	1 159
3	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	89	89	52
4	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	999	984	1 049
III	Zobowiązania krótkoterminowe	14 273	16 036	6 734
1	Kredyty, pożyczki	3 321	3 019	1 766
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	408	501	524
3	Zobowiązania handlowe	6 037	8 362	1 420
4	Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	12
5	Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	63	931	12
6	Zobowiązania pozostałe	3 392	2 894	2 764
7	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	1 052	298	236
8	Rezerwy pozostałe	0	31	0
Pasywa razem		48 705	49 230	36 833

Wartość księgowa	31 481	28 209	23 460
Liczba akcji (w szt.)	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,28	0,25	0,21
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,28	0,25	0,21

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

		30.06.2021	30.06.2020
I.	Przychody netto ze sprzedaży	32 624	13 501
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	25 444	12 625
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	7 180	876
IV.	Koszty sprzedaży	1 700	1 351
V.	Koszty ogólnego zarządu	3 517	2 451
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	1 963	(2 926)
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	2 118	895
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	299	49
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 782	(2 080)
X.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	322	412
XI.	Przychody finansowe	0	4
XII.	Koszty finansowe	91	86
XIII.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów	40	0
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 053	(1 750)
XV.	Podatek dochodowy bieżący	380	84
XVI.	Podatek dochodowy odroczone	40	(109)
XVII.	Zysk (strata) netto	3 633	(1 725)
XVIII.	Inne całkowite dochody	0	0
XIX.	Różnice kursowe z przeliczenia	0	0
XX.	Łączne całkowite dochody	3 633	(1 725)

Zysk (strata) netto przypadający na:		3 633	(1 725)
Akcjonariuszy jednostki dominującej		2 400	(1 485)
Udziały niekontrolujące		1 233	(240)
Całkowite dochody przypadające na:		3 633	(1 725)
Akcjonariuszy jednostki dominującej		2 400	(1 485)
Udziały niekontrolujące		1 233	(240)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

30.06.2021	Kapitał akcyjny	Kapitał rezerwowy	Inne składniki kapitału własnego	Udziały niedające kontroli	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2020	11 350	0	9 824	3 506	3 529	28 209
Całkowite dochody	0	0	0	1 233	2 400	3 633
Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia	0	0	0	0	2	2
Nabycie akcji własnych	0	920	0	0	(920)	0
Rozliczenie wyniku	0	0	376	(269)	(107)	0
Rozliczenie dywidendy	0	0	1 532	(363)	(1 532)	(363)
Stan na 30.06.2020	11 350	920	11 732	4 107	3 372	31 481

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

30.06.2020	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Udziały niedające kontroli	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2020	11 350	5 717	(5)	3 829	4 913	25 804
Całkowite dochody	0	0	0	(240)	(1 485)	(1 725)
Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia	0	0	2	0	(4)	(2)
Nabycie dodatkowych udziałów	0	0	0	(1 240)	1 012	(228)
Rozliczenie wyniku	0	965	0	0	(965)	0
Rozliczenie dywidendy	0	123	0	(389)	(123)	(389)
Stan na 30.06.2020	11 350	6 805	(3)	1 960	3 348	23 460

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	30.06.2021	30.06.2020
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 053	(1 750)
II. Korekty razem	(7 334)	1 125
Podatek dochodowy	(1 248)	(187)
Amortyzacja	565	533
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	55	(1 096)
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(343)	(409)
Zmiana stanu rezerw	723	(116)
Zmiana stanu zapasów	453	(1 013)
Zmiana stanu należności	(3 993)	8 392
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych	(1 612)	(4 979)
Inne korekty – umorzenie subwencji PFR	(1 934)	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 281)	(625)
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 318	612
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	459	19
Zbycie aktywów finansowych	520	0
Odsetki otrzymane	1	11
Inne wpływy inwestycyjne	338	582
II. Wydatki	1 405	596
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	803	328
Nabycie aktywów finansowych	0	228
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom niekontrolującym	363	0
Inne wydatki inwestycyjne	239	40
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(87)	16
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 958	5 091
Kredyty i pożyczki	1 958	5 091
II. Wydatki	2 838	1 038
Nabycie udziałów (akcji) własnych	920	0
Spląty kredytów i pożyczek	1 600	686
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	262	278
Odsetki	56	74
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(880)	4 053
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(4 248)	3 444
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(4 248)	3 444
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	5 812	2 157
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	1 564	5 601
- o ograniczonej możliwości dysponowania	248	672

**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Organizacja Grupy Kapitałowej oraz przedmiot jej działalności.

W skład Grupy Kapitałowej Termo-Rex wchodzi:

Jednostka Dominująca

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

NIP: 6322006690
REGON: 242619597
KRS: 0000400094

Spółka jest podmiotem publicznym notowanym na rynku podstawowym GPW. Większościowym akcjonariuszem Spółki jest spółka Jawel-Centrum sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie, posiadającym na dzień 30.06.2021r. 82,68% udziału w kapitale zakładowym spółki oraz 87,97% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Przedmiot działalności spółki obejmuje m.in.:

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

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

Jednostki zależne

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

Nr wpisu do rejestru handlowego – J40/12917/2014
Nr CUI (NIP) – 33772180

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

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

Podstawowy przedmiot działalności spółki obejmuje m.in.:

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

W dniu 31 stycznia 2021 roku 100% udziałów Spółki została zbyta za kwotę 50 tys. lei. W związku z powyższym śródroczne uproszczone skonsolidowane sprawozdanie Grupy Termo-Rex za pierwsze półrocze 2021 roku nie obejmuje danych finansowych w/w podmiotu.

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
CKTiS SA	Płock, Targowa 12A Polska	66,656%

Założenie kontynuacji działalności

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

Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki dominującej

Zarząd na 30.06.2021r.:

Prezes Zarządu – Jacek Jussak

Wiceprezes Zarządu – Barbara Krakowska

Wiceprezes Zarządu – Jarosław Żemła

Rada Nadzorcza na 30.06.2021 r.:

Tomasz Kamiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Tomasz Obarski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Marek Tatar – Członek Rady Nadzorczej,

Mariola Mendakiewicz – Członek Rady Nadzorczej,

Anna Antonik – Członek Rady Nadzorczej.

Zasady sporządzania skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2021 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w tym zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 29 marca 2018 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U.z 2018r. poz.757).

Spółka w notach do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Termo-Rex, zawarła, zdaniem Zarządu wszystkie istotne informacje potrzebne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r. W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy i główne źródła szacowania są takie same jak zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok.

Poza informacjami ujawnionymi w raporcie okresowym w ocenie Zarządu nie istnieją inne informacje, które w sposób istotny mogły by wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Grupy prezentowane w raporcie.

Dla sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2021r. efektywne są następujące nowe standardy i zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Kodeksu Praktycznego MSSF 2: Ujawnienia zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”: Definicja wartości szacunkowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” ulgi w spłatach czynszu w związku z COVID-19 po 30 czerwca 2021 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub później).

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy ich wpływu na stosowane przez Grupę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe.

Kursy wymiany złotego

Kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu:

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
EUR	4,5208	4,6148	4.4660

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

	01.01-30.06.2021	01.01-31.12.2020	01.01-30.06.2020
EUR	4,5472	4,4742	4,4412

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.

Aktywa niematerialne

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
licencje	20	34	26
pozostałe	0	0	0
Wartości niematerialne razem	20	34	26

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne nie wystąpiły.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
prawo do użytkowania środków trwałych	1 133	1 365	1 618
Wartość księgowa	1 133	1 365	1 618

Rzeczowe aktywa trwałe

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 561	4 927	4 577
- w tym prawo użytkowania wieczystego	1 926	1 930	1 933
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 294	5 360	4 649
urządzenia techniczne i maszyny	2 371	2 353	2 272
środki transportu	307	127	54
inne środki trwałe	458	290	260
Rzeczowe aktywa trwałe razem	12 991	13 057	11 812

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych nie wystąpiły.

Inwestycje pozostałe

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Samochody zabytkowe	548	504	463
Odpis na utratę wartości	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	298	705	722
Inwestycje pozostałe razem	846	1 209	1 185

Nieruchomości inwestycyjne

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Stacja paliw	4 506	4 506	4 506
Hala	3 043	3 043	3 024
Inne nieruchomości	377	377	377
Nieruchomości inwestycyjne razem	7 926	7 926	7 907

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionych na wynik finansowy	212	218	218
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	85	92	92
rezerwy	79	76	76
odpisy aktualizujące	38	49	49
zapasy	7	1	1
inne	3	0	0
2. Zwiększenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu	72	188	33

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi			
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	37	89	20
rezerwy	0	77	0
odpisy aktualizujące	6	0	0
zapasy	7	7	5
nadwyżka przychodów zafakturowanych nad szacowanymi	0	3	0
nadwyżka kosztów szacowanych nad rzeczywistymi	0	0	2
inne	22	12	6
3. Zmniejszenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	98	194	52
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	35	96	26
rezerwy	53	74	14
odpisy aktualizujące	0	11	11
zapasy	7	1	1
nadwyżka kosztów szacowanych nad rzeczywistymi	0	3	0
inne	0	9	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu odniesionych na wynik finansowy	186	212	199
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	87	85	86
rezerwy	26	79	62
odpisy aktualizujące	44	38	38
zapasy	7	7	5
nadwyżka kosztów szacowanych nad rzeczywistymi	0	0	2
inne	22	3	6

Zapasy

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
materiały	395	402	370
półprodukty i produkty w toku	251	93	629
produkty gotowe	54	9	152
towary	5 590	6 239	1 202
Zapasy razem	6 290	6 743	2 353

Na dzień 30.06.2021r. stan odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w odniesieniu do nierotujących towarów wynosi 75 tys. zł. Transakcje wewnątrz Grupy dotyczące niezrealizowanych zysków na transakcjach wewnątrzgrupowych zostały wyeliminowane.

Należności handlowe

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Należności handlowe brutto	15 707	11 414	4 908
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	1 242	1 134	932
Należności handlowe netto	14 465	10 280	3 976

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

Należności z tytułu umów o usługi budowlane

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	0	0	280
Odpis aktualizujący wartość należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	0
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	0	0	280

Należności pozostałe

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Należności pozostałe brutto	2 492	2 643	1 785
Odpis aktualizujący wartość należności pozostałych	251	251	264
Należności pozostałe netto	2 241	2 392	1 521

30.06.2021	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	528	1 964	2 492
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	0	251	251
Należności pozostałe netto	528	1 713	2 241

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
Należności pozostałe netto	236	2 156	2 392

30.06.2020	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	185	1 600	1 785
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	13	251	264
Należności pozostałe netto	172	1 349	1 521

Odpisy aktualizujące wartość należności obejmują m.in.:

Należności objęte postępowaniem upadłościowym, które wg. stanu na dzień 30.06.2021r. 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.

Zobowiązania długoterminowe

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	100	200
Subwencja - pożyczka z PFR	1 122	2 901	4 179
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	741	911	1 159
Długoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	89	89	52
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	999	984	1 049
Zobowiązania długoterminowe razem	2 951	4 985	6 639

W maju 2021 roku Spółki z Grupy złożyły do PFR SA wnioski o zwolnienie z obowiązku zwrotu subwencji finansowej na łączną kwotę 1 942 tys. zł. W tym Termo-Rex SA na kwotę 635 tys. zł, a CKTiS SA na kwotę 1 307 tys. zł. W czerwcu 2021 roku PFR SA wydał decyzję o umorzeniu części subwencji, która dla Termo-Rex SA wyniosła 634 tys. zł, a dla CKTiS SA 1 300 tys. zł.

Na dzień 30.06.2021 roku zobowiązania z tytułu subwencji finansowej w ramach rządowego programu „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm” wynoszą w odniesieniu do Termo-Rex SA 771 tys. zł, a CKTiS SA 1 473 tys. zł. Termin spłaty w/w subwencji upływa w lipcu 2023 roku.

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA	30.06.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	800	800
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w tys. zł	0	100
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	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	10.06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
h) inne - wartość dyskonta	0	0

<i>Termo-Rex SA</i> Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.06.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	771	1 405
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	385	937
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana

<i>CKTiS SA</i> Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.06.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	1 473	2 773
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	737	1 964
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana

Zobowiązania krótkoterminowe

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Krótkoterminowe kredyty	2 158	1 741	1 766
Zobowiązanie z tytułu pożyczki	41	0	0
Subwencja – pożyczka z PFR SA	1 122	1 278	0
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	408	501	524
Zobowiązania handlowe	6 037	8 362	1 420
Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	12
Krótkoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	1 052	298	236
Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego	63	931	12
Zobowiązania pozostałe	3 392	2 894	2 764
Rezerwy pozostałe	0	31	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	14 273	16 036	6 734

W maju 2021 roku Spółki z Grupy złożyły do PFR SA wnioski o zwolnienie z obowiązku zwrotu subwencji finansowej na łączną kwotę 1 942 tys. zł. W tym Termo-Rex SA na kwotę 635 tys. zł, a CKTiS SA na kwotę 1 307 tys. zł. W czerwcu 2021 roku PFR SA wydał decyzję o umorzeniu części subwencji, która dla Termo-Rex SA wyniosła 634 tys. zł, a dla CKTiS SA 1 300 tys. zł.

Na dzień 30.06.2021 roku zobowiązania z tytułu subwencji finansowej w ramach rządowego programu „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm” wynoszą w odniesieniu do Termo-Rex SA 771 tys. zł, a CKTiS SA 1 473 tys. zł. Termin spłaty w/w subwencji upływa w lipcu 2023 roku.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

<i>Termo-Rex SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</i>	30.06.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	2 000	2 000
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	1 958	1 541
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	06.2021	06.2019
g) zabezpieczenia	Gwarancja de minimis Bank BGK	Gwarancja de minimis Bank BGK
h) inne	-----	-----
a) nazwa(firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	ING Bank Śląski SA	ING Bank Śląski SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	600 /umowa wieloproduktowa – linia gwarancji bankowych/	600 /umowa wieloproduktowa – linia gwarancji bankowych/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	0
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,2 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	07.2023	07.2023
g) zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
h) inne	-----	-----
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	200	200

e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	06.2022	06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości.	Hipoteka umowna na nieruchomości.
h)inne	-----	-----

Termo-Rex SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.06.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	771	1 405
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	386	468
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana
f) zabezpieczenia	-----	-----

W czerwcu 2021 roku PFR SA wydał decyzję o umorzeniu części subwencji, która dla Termo-Rex SA wyniosła 634 tys. zł. Na dzień 30.06.2021 roku zobowiązania z tytułu subwencji finansowej w ramach rządowego programu „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm ” wynoszą w odniesieniu do Termo-Rex SA 771 tys. zł, Termin spłaty w/w subwencji upływa w lipcu 2023 roku.

CKTIS SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.06.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Pekao SA	Pekao SA
b) siedziba	Płock	Płock
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	1 000	1 000
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	0
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	06.2023	06.2023
g) zabezpieczenia	Gwarancja BGK	Gwarancja BGK

CKTIS SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.06.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Płock	Płock
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	500	500
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	0
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	06.2023	06.2023
g) zabezpieczenia	Gwarancja BGK	Gwarancja BGK

CKTIS SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.06.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	2 773	2 773
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	737	809
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana

W czerwcu 2021 roku PFR SA wydał decyzję o umorzeniu części subwencji CKTIS SA w kwocie 1 300 tys. zł. Na dzień 30.06.2021 roku zobowiązania z tytułu subwencji finansowej w ramach rządowego programu „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm” wynoszą CKTIS SA 1 473 tys. zł. Termin spłaty w/w subwencji upływa w lipcu 2023 roku.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionej na wynik finansowy	984	1 177	1 177
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	984	1 177	1 177
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	576	575	575
rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	0	194	194
rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	408	408
2. Zwiększenia	15	60	13
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	15	60	13

różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	15	28	13
rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	0	32	0
3. Zmniejszenia		253	141
odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	253	141
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	0	27	0
rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	0	226	141
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	999	984	1 049
odniesionej na wynik finansowy	999	984	1 049
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów	591	576	588
rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	53
rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	408	408

Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a) stan na początek okresu	89	52	52
b) zwiększenia	0	37	0
c) wykorzystanie	0	0	0
d) rozwiązanie	0	0	0
e) stan na koniec okresu	89	89	52

Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Stan na początek okresu	298	281	281
zwiększenia w okresie	1 000	296	0
wykorzystanie	246	279	45
rozwiązanie	0	0	0
Stan na koniec okresu	1 052	298	236

Kwoty zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w zakresie odpraw emerytalnych i rentowych, nagród jubileuszowych oraz rent wyrównawczych ujęto w sprawozdaniu finansowym na podstawie wyceny aktuarialnej wyliczonej przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego.

Krótkoterminowe rezerwy pozostałe

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Stan na początek okresu	31	71	71
zwiększenia w okresie	0	31	0
wykorzystanie	31	71	71
rozwiązanie	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	31	0

Kapitał akcyjny jednostka dominująca Termo-Rex SA

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	Brak	brak	1 000 000	100
0,10	B1	Zwykłe	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	Brak	brak	275 000	27,5
0,10	E	Zwykłe	Brak	brak	225 000	22,5
Razem					113 500 000	11 350

Zmiany wartości nominalnej akcji nie występowały.

Stan na 30.06.2021r.

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

Kapitał akcyjny CKTiS SA – jednostka zależna

Na dzień 30.06.2021 roku zarejestrowany kapitał akcyjny CKTiS S.A. wynosi 1 458 500 tys. zł.

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Rodzaj akcji	Liczba głosów na WZ (w szt.)	Udział w kapitale	Udział w głosach na WZ
Termo-Rex SA	97 218	Akcje zwykłe imienne	97 218	66,656%	66,656%
CKTiS SA akcje własne	25 566	Akcje zwykłe imienne	25 566	17,529%	17,529%
Krzysztof Benedykt Lejman	23 066	Akcje zwykłe imienne	23 066	15,815%	15,815%
Razem	145 850		145 850	100,00%	100,00%

Wartość nominalna akcji wynosi 10,00 zł.

CKTiS SA – jednostka zależna

Na dzień 31.12.2020 roku zarejestrowany kapitał akcyjny CKTiS S.A. wynosi 1 458 500 tys. zł.

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Rodzaj akcji	Liczba głosów na WZ (w szt.)	Udział w kapitale	Udział w głosach na WZ
Termo-Rex SA	97 218	Akcje imienne	97 218	66,656%	66,656%
Adam Dariusz Łapacz	25 566	Akcje imienne	25 566	17,529%	17,529%
Krzysztof Benedykt Lejman	23 066	Akcje imienne	23 066	15,815%	15,815%
Razem	145 850		145 850	100,00%	100,00%

Wartość nominalna akcji wynosi 10,00 zł.

Segmenty działalności operacyjnej Grupy Termo-Rex

Wyszczególnienie: 30.06.2021	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	31 298	0	1 326	32 624
Koszty segmentu	23 887	0	1 557	25 444
Wynik segmentu	7 411	0	(231)	7 180
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	1 439	0	261	1 700
Koszty ogólnego zarządu	3 326	0	191	3 517
Zysk ze sprzedaży	2 646	0	(683)	1 963
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe				2 118
Pozostałe koszty operacyjne i finansowe				390
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				322
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów				40
Pod. dochodowy				420
Zysk(strata) netto				3 633
Amortyzacja przypisana	290	0	25	315
Amortyzacja nie przypisana				250

Wyszczególnienie: 30.06.2020	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	11 594	513	1 394	13 501
Koszty segmentu	10 752	428	1 445	12 625
Wynik segmentu	842	85	(51)	876
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	1 079	11	261	1 351
Koszty ogólnego zarządu	2 112	193	146	2 451
Zysk ze sprzedaży	(2 349)	(119)	(458)	(2 926)
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe				899
Pozostałe koszty operacyjne i finansowe				135
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				412
Pod. dochodowy				(25)
Zysk(strata) netto				(1 725)
Amortyzacja przypisana	275	25	2	302
Amortyzacja nie przypisana				231

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.

Zwyczajne Walne zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zależnej CKTiS SA w dniu 31 maja 2021 roku podjęło decyzję o wypłacie dywidendy za 2020 rok w łącznej kwocie 1 896, 05 tys. zł. Kwota dywidendy przynależna Spółce dominującej Termo-Rex SA wyniosła 1 532 tys. zł.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

Informacja o zawartych umowach znaczących

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

Nie wystąpiły.

Nakłady inwestycyjne

W pierwszym półroczu 2021 roku Grupa ponosiła łączne nakłady inwestycyjne o wartości 807 tys. zł. Poniższa tabela przedstawia strukturę istotnych nakładów inwestycyjnych wraz z określeniem źródła ich finansowania.

Wyszczególnienie:	Ilość	Wartość nakładu	Nazwa Spółki	Źródło finansowania
Spawarki	9	64	CKTiS SA	Środki własne
Wycinarka uszczelek	1	8	CKTiS SA	Środki własne
Znakowarka mikroudarowa	1	19	CKTiS SA	Środki własne
Poppa do prób ciśnieniowych	1	7	CKTiS SA	Środki własne

Zestawy kluczy dynamometrycznych i rozpiereków	3	251	CKTiS SA	Środki własne
Tokarka uniwersalna	1	17	CKTiS SA	Środki własne
Przecinarka plazmowa	1	9	CKTiS SA	Środki własne
Wiertarka promieniowa	1	35	CKTiS SA	Środki własne
Samochody dostawcze	3	205	CKTiS SA	Środki własne
Samochody osobowe	2	98	CKTiS SA	Środki własne
Kontenery magazynowe	7	49	CKTiS SA	Środki własne
Razem		762		

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

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

Dane liczbowe dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi w okresie 01.01.2020r. do 30.06.2021r.

Zobowiązania	30.06.2021
Zobowiązania do Jawel-Centrum Sp. z o.o. z tytułu pożyczki	41

W dniu 06.05.2021 roku Emitent zawarł umowę pożyczki krótkoterminowej w kwocie 41 tys. zł z Jawel- Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie. Kwota naliczonych odsetek od zaciągniętej pożyczki wyniosła 0,1 tys. zł Pożyczka została zaciągnięta przy zastosowaniu stałej stopy procentowej wynoszącej w skali roku 4%. W ocenie Zarządu ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące, z uwagi na małą wartość zaciągniętej pożyczki. Na dzień 30.06.2021 roku stan z tytułu zaciągniętych pożyczek od Jawel-Centrum wynosi łącznie 41,1 tys. zł.

Transakcje TERMO-REX SA z podmiotem zależnym Termo-Rex Power Romania SRL (do 31.01.2021r)

Obroty netto	01.01.2021 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży usług - Termo-Rex Power Romania SRL	0
Zakupu materiałów - Termo-Rex Power Romania SRL	0

Należności i zobowiązania	30.06.2021
Należności od Termo-Rex Power Romania SRL	0
Zobowiązania wobec Termo-Rex Power Romania SRL	0

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA z podmiotem zależnym

Obroty netto	01.01.2021 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży na rzecz CKTIS SA	898
Koszty usług od CKTIS SA	42

Należności i zobowiązania	30.06.2021
Należności od CKTIS SA	133
Zobowiązania wobec CKTIS SA	6

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA a pozostałymi podmiotami powiązаныmi osobowo

Obroty netto	01.01.2021 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży - LAB Sp. z o.o.	1
Koszty zakupu- LAB Sp. z o.o.	0

Należności i zobowiązania	30.06.2021
Należności od LAB Sp. z o.o.	24
Zobowiązania wobec LAB Sp. z o.o.	0

Sezonowość działalności

W okresie ostatnich dwóch lat w związku z zakłóceniem obrotu gospodarczego na skutek pandemii cykle sezonowości w zakresie realizacji działalności operacyjnej zostały zachwiane. Poprzednio spowolnienie prac wynikało z niekorzystnych warunków atmosferycznych (okres zimowy) obecnie to kolejne fale zachorowań na koronawirusa determinują cykle realizacyjne. W pierwszym półroczu 2021 roku, w którym Spółka nie przystąpiła do realizacji żadnej zasadniczej umowy długoterminowej. Spółki z branży budownictwa przemysłowego szczególnie w przypadku, kiedy portfel ich zamówień składa się ze zleceń o mniejszych zakresach prac, a krajowe plany inwestycyjne zostały znacząco ograniczone lub przesunięto ich terminy realizacji, narażone są na wahania skali realizowanych przychodów.

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

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

Dokonane korekty błędów podstawowych

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Grupa nie publikowała prognoz wyników finansowych.

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

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

Wskazanie posiadaczy specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Spółki Dominującej

Według posiadanych przez Zarząd Emitenta informacji, jednostka dominująca w stosunku do Termo-Rex S.A. tj. Jawel-Centrum Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Jaworznie posiada pakiet 93 842 000 sztuk akcji Emitenta, w tym 50 000 000 akcji imiennych serii B2 - dwukrotnie uprzywilejowanych co do głosu, który wraz z 43 842 000 akcji serii B1 na okaziciela daje temu podmiotowi 87,97% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Informacja o umowach dotyczących zmiany w proporcji posiadanych akcji

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

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

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

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

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

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

Spółka nie posiada dodatkowych informacji istotnych dla oceny sytuacji w Grupie Kapitałowej.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie wystąpiły.

Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności

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

Dodatkowe informacje w związku z pandemią wirusa covid-19

Okolicznością, która w istotny sposób wpłynęła na działalność Spółek z Grupy w 2020 roku i w dalszym ciągu oddziałuje negatywnie na prowadzenie procesów gospodarczych był wybuch pandemii wirusa SARS-CoV-2. Skutki gospodarcze jakie przyniosły ze sobą ograniczenia w działalności gospodarczej spowodowane koniecznością zachowania dystansu społecznego są istotne.

Zarządy Spółek z Grupy na bieżąco monitorowały i monitorują rozwój sytuacji epidemicznej w kraju i na świecie, analizując jej wpływ na sytuację Spółki dominującej i całej Grupy. W ocenie Zarządu, Grupa jest narażona na umiarkowane ryzyko operacyjne i finansowe związane z wybuchem pandemii.

W związku z nową sytuacją gospodarczą w kraju, Grupa zidentyfikowała szereg ryzyk operacyjnych (m.in. ryzyko okresowych braków kadrowych, przerwania świadczenia usług przez niektórych dostawców oraz zmniejszonej aktywności zleceniodawców) i zastosowała działania monitorujące te ryzyka. Ponadto mając na względzie bezpieczeństwo zarówno pracowników Grupy, jak i pracowników oraz współpracujących z Grupą kontrahentów, wprowadzono zmiany procedur pozwalające na ograniczenie bezpośrednich kontaktów.

Grupa wdrożyła ponadto wszystkie zalecenia ESMA i KNF dotyczące rynku regulowanego z dnia 12 marca 2020 r., zalecenia ESMA dotyczące sprawozdawczości finansowej z dnia 20 maja 2020 r., oraz wytyczne Głównego Inspektoratu Sanitarnego ze szczególnym uwzględnieniem zaleceń dotyczących bezpieczeństwa, zdrowia i higieny pracowników. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna Grupy prowadzona jest bez zakłóceń.

Dokonano również analizy potencjalnego negatywnego wpływu pandemii na sytuację ekonomiczną Spółki dominującej oraz Grupy. Zidentyfikowano m. in. kwestie takie jak: spadek przychodów Spółki w przypadku długotrwałego spowolnienia gospodarczego i zniechęcenia lub znaczącego ograniczenia procesów inwestycyjnych oraz materializację ryzyka kredytowego w związku z zaprzestaniem regulowania zobowiązań przez kontrahentów.

Wybuch pandemii nie wpłynął na zmiany warunków finansowania zewnętrznego. Ze względu na fakt, że wybuch pandemii wprowadził niepewność w wielu obszarach polskiej i światowej gospodarki, Zarząd Grupy i zarządy spółek

zależnych, zgodnie z rekomendacją ESMA, postanowiły zweryfikować ocenę dokonanych na dzień 31 grudnia 2020 r. osądów i oszacowań oraz innych założeń przyjętych przy stosowaniu przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. W szczególności rozważono następujące kwestie:

- c. nie stwierdzono potrzeby zmiany szacunków dotyczących okresów ekonomicznej użyteczności i stawek amortyzacyjnych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.*
- d. nie dokonano zmiany osądów stosowanych do wyceny zobowiązań z tytułu leasingu.*

Na dzień 30 czerwca 2021 roku nie zidentyfikowano istotnego negatywnego wpływu spowolnienia gospodarczego na regulowanie zobowiązań przez kontrahentów oraz ryzyka związanego z brakiem możliwości kontynuowania działalności. Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych nie wykazały wzrostu w relacji do poziomu należności handlowych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Jaworzno, 27.09.2021r.

*Jacek Jussak
Prezes Zarządu*

*Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu*

*Jarosław Żemła
Wiceprezes Zarządu*

*Skrócone śródroczne
jednostkowe sprawozdanie
finansowe TERMO-REX SA*

za I półrocze 2021 rok

27.09.2021

Spis treści

<u>Spis treści</u>	80
<u>WYBRANE DANE FINANSOWE</u>	83
<u>INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</u>	84
<u>Organizacja i przedmiot działalności Spółki</u>	84
<u>Założenie kontynuacji działalności</u>	84
<u>Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki</u>	85
<u>Zatwierdzenie sprawozdania finansowego</u>	85
<u>Zasady sporządzania skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2021 roku</u>	85
<u>JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TERMO-REX SA</u>	87
<u>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Termo-Rex SA</u>	87
<u>Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów</u>	88
<u>Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</u>	89
<u>Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych</u>	90
<u>INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</u>	91
1. <u>Aktywa niematerialne</u>	91
2. <u>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</u>	91
3. <u>Rzeczowe aktywa trwałe</u>	91
4. <u>Inwestycje pozostałe</u>	91
5. <u>Nieruchomości inwestycyjne</u>	91
6. <u>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</u>	92

<u>7. Zapasy</u>	92
<u>8. Należności handlowe</u>	93
<u>9. Należności pozostałe</u>	93
<u>10. Zobowiązania długoterminowe</u>	94
<u>11. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</u>	94
<u>12. Zobowiązania krótkoterminowe</u>	95
<u>13. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</u>	97
<u>14. Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze</u>	97
<u>15. Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych</u>	97
<u>16. Pozostałe rezerwy</u>	98
<u>17. Kapitał akcyjny</u>	98
<u>18. Segmenty działalności operacyjnej Spółki Termo-Rex SA</u>	99
<u>19. Informacja o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych</u>	100
<u>20. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ceny lub zmiany wykorzystywania tych aktywów</u>	100
<u>21. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych</u>	100
<u>22. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy</u>	100
<u>23. Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego</u>	100
<u>24. Informacja o zawartych umowach znaczących</u>	100
<u>25. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego</u>	100
<u>26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi</u>	73
<u>27. Nakłady inwestycyjne</u>	103
<u>28. Sezonowość działalności</u>	103
<u>29. Wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń, innych umów zobowiązujących</u> ..	103

<u>30. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.</u>	103
<u>31. Dokonane korekty błędów podstawowych.....</u>	103
<u>32. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia, przesunięcia lub sprzedaży jednostek gospodarczych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....</u>	104
<u>33. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.</u>	104
<u>34. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego.</u>	104
<u>35. Wskazanie posiadaczy specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Spółki.</u>	104
<u>36. Informacja o umowach dotyczących zmiany w proporcji posiadanych akcji.....</u>	104
<u>37. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....</u>	104
<u>38. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta.</u>	105
<u>39. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.</u>	105
<u>40. Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności.....</u>	105
<u>41. Dodatkowe informacje w związku z pandemią wirusa covid-19.....</u>	105

WYBRANE DANE FINANSOWE

Pozycja	30.06.2021 tys. zł	31.12.2020 tys. zł	30.06.2021 tys. euro	31.12.2020 tys. euro
Aktywa trwałe	21 644	21 899	4 788	4 745
Aktywa niematerialne	17	28	4	6
Rzeczowe aktywa trwałe	10 313	10 438	2 281	2 262
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	361	490	80	106
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	2 764	2 813	611	610
Nieruchomości inwestycyjne	7 549	7 549	1 670	1 636
Inwestycje pozostałe	548	504	121	109
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	92	77	20	17
Aktywa obrotowe	8 444	9 697	1 868	2 101
Zapasy	5 770	6 413	1 276	1 390
Należności handlowe	896	1 183	198	256
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	11	0	2
Należności pozostałe	1 565	1 815	346	393
Aktywa finansowe	43	174	10	38
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	170	101	38	22
Suma aktywów	30 088	31 596	6 655	6 847
Kapitał własny	21 961	20 527	4 858	4 448
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 511	2 459
Inne składniki kapitału własnego	8 268	8 268	1 829	1 792
Zyski zatrzymane	2 343	909	518	197
Zobowiązania długoterminowe	2 002	2 698	443	585
Zobowiązania krótkoterminowe	6 125	8 371	1 355	1 814
Suma pasywów	30 088	31 596	6 655	6 847

Pozycja	30.06.2021	30.06.2020 tys. zł	30.06.2021	30.06.2020 tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży	3 915	4 599	861	1 042
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(360)	(1 436)	(79)	(325)
Zysk przed opodatkowaniem	1 433	(305)	315	(69)
Zysk (strata) netto	1 434	(205)	315	(46)

Pozycja	30.06.2021	30.06.2020 tys. zł	30.06.2021	30.06.2020 tys. euro
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 892)	(2 257)	(416)	(508)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 758	291	387	66
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	203	1 465	45	332
Przepływy pieniężne razem	69	(501)	15	(114)
Środki pieniężne na początek okresu	101	736	22	167
Środki pieniężne na koniec okresu	170	235	37	53

INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
Organizacja i przedmiot działalności Spółki

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

NIP: 6322006690
 REGON: 242619597
 KRS: 0000400094

Spółka jest podmiotem publicznym notowanym na rynku podstawowym GPW. Większościowym akcjonariuszem Spółki jest spółka Jawel-Centrum sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie, posiadającym na dzień 30.06.2021r. 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 złącz spawanych w szerokim zakresie materiałów, średnic i grubości ścianek. Spółka jest również dostawcą termoelementów, izolacji termicznych, artykułów elektroinstalacyjnych i spawalniczych oraz producentem maszyn i osprzętu do obróbki cieplnej. Świadczy również usługi wynajmu ww. sprzętu.

Termo-Rex SA jest jednostką dominującą dla niżej wymienionych podmiotów:

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

Założenie kontynuacji działalności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Termo-Rex SA w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności. Czas trwania działalności jest nieograniczony.

Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki

Zarząd na 30.06.2021r.:

Prezes Zarządu – Jacek Jussak

Wiceprezes Zarządu – Barbara Krakowska

Wiceprezes Zarządu – Jarosław Żemła

Rada Nadzorcza na 30.06.2021 r.:

Tomasz Kamiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Tomasz Obarski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Marek Tatar – Członek Rady Nadzorczej,

Mariola Mendakiewicz – Członek Rady Nadzorczej,

Anna Antonik – Członek Rady Nadzorczej.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 24 września 2021 roku.

Zasady sporządzania skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2021 roku.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w tym zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 29 marca 2018 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U.z 2018r. poz.757).

Spółka w notach do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Termo-Rex SA, zawarła, zdaniem Zarządu wszystkie istotne informacje potrzebne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem tych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Dane do niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzone zostały z zastosowaniem tych samych zasad i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2020. Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym 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.

W niniejszym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy i główne źródła szacowania są takie same jak zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2020 rok.

Dla sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2021r. efektywne są następujące nowe standardy i zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Kodeksu Praktycznego MSSF 2: Ujawnienia zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”: Definicja wartości szacunkowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” ulgi w spłatach czynszu w związku z COVID-19 po 30 czerwca 2021 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub później).

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy ich wpływu na stosowane przez Grupę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe.

Poza informacjami ujawnionymi w raporcie okresowym w ocenie Zarządu nie istnieją inne informacje, które w sposób istotny mogłyby wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy prezentowane w raporcie.

Kursy wymiany złotego

Kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu:

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
EUR	4,5208	4,6148	4,4660

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

	01.01.-30.06.2021	01.01.-31.12.2020	01.01.-30.06.2020
EUR	4,5472	4,4742	4,4412

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.

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TERMO-REX SA
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Termo-Rex SA

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
	Aktywa			
I	Aktywa trwałe	21 644	21 899	22 094
1	Aktywa niematerialne	17	28	15
2	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	361	490	641
3	Rzeczowe aktywa trwałe	10 313	10 438	10 564
4	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	2 764	2 813	2 813
5	Nieruchomości inwestycyjne	7 549	7 549	7 530
6	Inwestycje pozostałe	548	504	463
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	92	77	68
II	Aktywa obrotowe	8 444	9 697	5 479
1	Zapasy	5 770	6 413	1 496
2	Należności handlowe	896	1 183	1 730
3	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	11	6
4	Należności pozostałe	1 565	1 815	1 696
5	Aktywa finansowe	43	174	316
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	170	101	235
	Aktywa razem	30 088	31 596	27 573

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
	Pasywa			
I	Kapitał własny	21 961	20 527	20 434
1	Kapitał akcyjny	11 350	11 350	11 350
2	Inne składniki kapitału własnego	8 268	8 268	5 581
3	Zyski zatrzymane	2 343	909	3 503
II	Zobowiązania długoterminowe	2 002	2 698	3 379
1	Kredyty, pożyczki	385	1 037	1 606
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	621	680	783
3	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	12	12	12
4	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	984	969	978
III	Zobowiązania krótkoterminowe	6 125	8 371	3 760
1	Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	2 585	2 209	1 825
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	153	215	243
3	Zobowiązania handlowe	2 430	5 402	1 122
4	Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	12
5	Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
6	Zobowiązania pozostałe	940	468	550
7	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	17	45	8
8	Rezerwy pozostałe	0	32	0
	Pasywa razem	30 088	31 596	27 573

Wartość księgowa	21 961	20 527	20 434
Liczba akcji (w szt.)	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,19	0,18	0,18
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,19	0,18	0,18

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

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

		30.06.2021	30.06.2020
I.	Przychody netto ze sprzedaży	3 915	4 599
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3 380	4 680
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	535	(81)
IV.	Koszty sprzedaży	262	280
V.	Koszty ogólnego zarządu	1 256	1 377
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży	(983)	(1 738)
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	819	306
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	196	4
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(360)	(1 436)
X.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	319	412
XI.	Przychody finansowe	1 532	781
XII.	Koszty finansowe	58	62
XIII.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 433	(305)
XIV.	Podatek dochodowy bieżący	0	6
XV.	Podatek dochodowy odroczony	(1)	(106)
XVI.	Zysk (strata) netto	1 434	(205)
XVII.	Inne całkowite dochody	0	0
XVIII.	Łączne całkowite dochody	1 434	(205)

Zysk (strata) netto	1 434	(205)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	(0,001)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	(0,001)

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

30.06.2021	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Kapitał z tyt. przejścia MSSF	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	
Stan na 01.01.2021	11 350	8 268	1 022	(113)	20 527
<i>Całkowite dochody</i>	0	0	0	1 434	1 434
Stan na 30.06.2021	11 350	8 268	1 022	1 321	21 961

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

30.06.2020	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Kapitał z tyt. przejścia MSSF	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	
Stan na 01.01.2020	11 350	5 581	1 022	2 686	20 639
<i>Całkowite dochody</i>	0	0	0	(205)	(205)
Stan na 30.06.2020	11 350	5 581	1 022	2 481	20 434

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	30.06.2021	30.06.2020
D. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
IV. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 433	(305)
V. Korekty razem	(3 325)	(1 952)
Podatek dochodowy	0	(1)
Amortyzacja	300	305
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 497)	(722)
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(395)	(414)
Zmiana stanu rezerw	(60)	(76)
Zmiana stanu zapasów	643	(401)
Zmiana stanu należności	795	1 920
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych	(2 476)	(2 563)
Inne korekty – umorzenie subwencji PFR	(635)	0
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 892)	(2 257)
E. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
IV. Wpływy	2 008	607
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25	14
Zbycie aktywów finansowych	112	0
Dywidendy otrzymane	1 533	0
Odsetki otrzymane	0	11
Inne wpływy inwestycyjne	338	582
V. Wydatki	250	316
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	59	48
Na aktywa finansowe, w tym:	0	228
w jednostkach powiązanych	0	228
Inne wydatki inwestycyjne	191	40
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 758	291
F. Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
IV. Wpływy	1 958	2 315
Kredyty i pożyczki	1 958	2 315
V. Wydatki	1 755	850
Spłaty kredytów i pożyczek	1 600	650
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	120	141
Odsetki	35	59
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	203	1 465
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	69	(501)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	69	(501)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	101	736
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	170	235
- o ograniczonej możliwości dysponowania	5	0

**INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

1. Aktywa niematerialne

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
licencje	17	28	15
pozostałe	0	0	0
Wartość księgową	17	28	15

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne nie wystąpiły.

2. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
prawo do użytkowania środków trwałych	361	490	641
Wartość księgową	361	490	641

3. Rzeczowe aktywa trwałe

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 208	4 212	4 216
- w tym prawo użytkowania wieczystego	1 926	1 930	1 933
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 276	4 335	4 359
urządzenia techniczne i maszyny	1 711	1 782	1 864
środki transportu	3	4	7
inne środki trwałe	115	105	118
Rzeczowe aktywa trwałe razem	10 313	10 438	10 564

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych nie wystąpiły.

4. Inwestycje pozostałe

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Samochody zabytkowe	548	504	463
Odpis na utratę wartości	0	0	0
Inwestycje pozostałe razem	548	504	463

5. Nieruchomości inwestycyjne

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Stacja paliw	4 506	4 506	4 506
Hala	3043	3 043	3 024
Nieruchomości inwestycyjne razem	7 549	7 549	7 530

6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionych na wynik finansowy	77	90	90
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	19	23	23
rezerwy	17	18	18
odpisy aktualizujące	38	49	49
Inne	3	0	0
2. Zwiększenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	65	52	28
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	37	23	20
rezerwy	0	15	0
odpisy aktualizujące	6	0	0
nadwyżka kosztów szacowanych rzeczywistymi		2	2
inne	22	12	6
3. Zmniejszenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	50	65	50
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	35	27	24
rezerwy	12	16	15
odpisy aktualizujące	0	11	11
nadwyżka kosztów szacowanych nad rzeczywistymi		2	0
inne	3	9	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu odniesionych na wynik finansowy	92	77	68
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	21	19	19
rezerwy	5	17	3
odpisy aktualizujące	44	38	38
Nadwyżka kosztów szacowanych nad rzeczywistymi	0	0	2
inne	22	3	6

7. Zapasy

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
materiały	126	165	142
produkty gotowe	54	9	152
towary	5 590	6 239	1 202
Zapasy razem	5 770	6 413	1 496

Na dzień 30.06.2021r. stan odpisu aktualizującego wartość zapasów w odniesieniu do nierotujących towarów wynosi 75 tys. zł.

8. Należności handlowe

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Należności handlowe brutto	2 136	2 314	2 659
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	1240	1 131	929
Należności handlowe netto	896	1 183	1 730

9. Należności pozostałe

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Należności pozostałe brutto	1 816	2 066	1 960
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	251	251	264
Należności z tytułu umów o usługi budowlane netto	1 565	1 815	1 696

30.06.2021	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	322	1 494	1 816
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	0	251	251
Należności pozostałe netto	322	1 243	1 565

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

30.06.2020	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	184	1 776	1 960
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	13	251	264
Należności pozostałe netto	171	1 525	1 696

Odpisy aktualizujące wartość należności obejmują m.in.:

Należności objęte postępowaniem upadłościowym, które wg. stanu na dzień 30.06.2021r. wynoszą 876 tys. zł. Dotyczą one należności zgłoszonych w ramach postępowania upadłościowego i likwidacyjnego prowadzonego przez Energomontaż Południe SA z siedzibą w Katowicach - 790 tys. zł, Wistal Offshore sp. z o.o. - 13 tys. zł., Wistal Marine sp. z o.o. - 35 tys. zł., Wistal Construction sp. z o.o. -38 tys. zł.

10. Zobowiązania długoterminowe

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Długoterminowe kredyty	0	100	200
Subwencja – pożyczka z PFR (część długoterminowa)	385	937	1 406
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	621	680	783
Długoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	12	12	12
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	984	969	978
Zobowiązania długoterminowe razem	2 002	2 698	3 379

11. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA	30.06.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	800	800
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w tys. zł	0	100
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	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	10.06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
h) inne - wartość dyskonta	0	0

Termo-Rex SA Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.06.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	771	1 405
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	385	937
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana

W kwietniu 2020 roku Spółka, która zawarła umowę o subwencję finansową w ramach rządowego programu „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm” złożyła wniosek o częściowe umorzenie subwencji.

Zgodnie z zapisami umowy beneficjent subwencji jest zobowiązany do zwrotu bezwarunkowo 25% otrzymanej subwencji. Dodatkowo jeśli w ciągu 12 miesięcy po otrzymaniu subwencji średnia liczba pracowników utrzymana zostanie u beneficjenta na poziomie co najmniej 100% w stosunku do zatrudnienia z ostatniego dnia miesiąca kalendarzowego przed dniem złożenia wniosku o subwencję, to dodatkowo beneficjent uzyskać może kolejne 25% umorzenie subwencji. W maju 2021 roku Spółka złożyła do PFR SA wniosek o zwolnienie z obowiązku zwrotu subwencji finansowej na kwotę 635 tys. zł. W czerwcu 2021 roku PFR SA wydał decyzję o umorzeniu części subwencji, która dla Termo-Rex SA wyniosła 634 tys. zł.

Na dzień 30.06.2021 roku zobowiązania z tytułu subwencji finansowej w ramach rządowego programu „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm” wynoszą w odniesieniu do Termo-Rex SA 771 tys. zł, a termin spłaty w/w subwencji upływa w lipcu 2023 roku.

12. Zobowiązania krótkoterminowe

	30.06.2020	31.12.2020	30.06.2020
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	2 158	1 741	1 765
Pożyczka	41	0	60
Zobowiązania z tytułu leasingu	153	215	243
Subwencja – pożyczka z PFR	385	468	0
Zobowiązania handlowe	2 430	5 402	1 122
Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	0	0	12
Krótkoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	17	45	8
Zobowiązania pozostałe	941	468	550
Rezerwy pozostałe	0	32	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	6 125	8 371	3 760

Termo-Rex SA	30.06.2021	31.12.2020
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	2 000	2 000
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	1 958	1 541
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	06.2023	06.2023
g) zabezpieczenia	Gwarancja BGK	Gwarancja BGK
h) inne	-----	-----
a) nazwa(firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	ING Bank Śląski SA	ING Bank Śląski SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	600 /umowa wieloproduktowa – linia gwarancji bankowych/	600 /umowa wieloproduktowa – linia gwarancji bankowych/

d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	0
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,2 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	07.2023	07.2023
g) zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
h) inne	-----	-----
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	200	200
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	10.06.2022	10.06.2022
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości.	Hipoteka umowna na nieruchomości.
h) inne	-----	-----

Termo-Rex SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.06.2021	31.12.2020
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	771	1 405
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	386	468
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana
f) zabezpieczenia	-----	-----

W maju 2021 roku Spółka złożyła do PFR SA wniosek o zwolnienie z obowiązku zwrotu subwencji finansowej na kwotę 635 tys. zł. W czerwcu 2021 roku PFR SA wydał decyzję o umorzeniu części subwencji, która dla Termo-Rex SA wyniosła 634 tys. zł. Na dzień 30.06.2021 roku zobowiązania z tytułu subwencji finansowej w ramach rządowego programu

„Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm ” wynoszą w odniesieniu do Termo-Rex SA 771 tys. zł, a termin spłaty w/w subwencji upływa w lipcu 2023 roku.

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

13. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionej na wynik finansowy	969	1 106	1 106
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	969	1 106	1 106
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	969	557	557
rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	0	141	141
rezerwa z tyt. wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	408	408
2. Zwiększenia	15	45	13
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	15	45	13
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	15	13	13
rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	0	32	0
3. Zmniejszenia	0	182	141
odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	182	141
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	0	9	0
rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	0	173	141
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	984	969	978
odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	984	969	978
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	576	561	570
rezerwa z tyt. wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	408	408

14. Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Stan na początek okresu	12	12	12
zwiększenia	0	0	0
wykorzystanie	0	0	0
rozwiązanie	0	0	0
Stan na koniec okresu	12	12	12

15. Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Stan na początek okresu	45	53	53
zwiększenia w okresie	0	45	0
wykorzystanie	28	53	45
Stan na koniec okresu	17	45	8

Kwoty zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w zakresie odpraw emerytalnych i rentowych, nagród jubileuszowych oraz rent wyrównawczych ujęto w sprawozdaniu finansowym na podstawie wyceny aktuarialnej wyliczonej przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego.

16. Pozostałe rezerwy

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Stan na początek okresu	32	32	32
zwiększenia	0	32	0
wykorzystanie	32	32	32
rozwiązanie	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	32	0

17. Kapitał akcyjny

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

Zmiany wartości nominalnej akcji nie występowały.

Stan na 30.06.2021r.

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 31.12.2020r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału zakładowym	% głosów na WZ
Jawel-Centrum Sp. z o.o.	93 842 000	82,68	87,97

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału zakładowym	% głosów na WZ
Pozostali akcjonariusze	19 658 000	17,32	12,03
Razem	113 500 000	100	100

18. Segmenty działalności operacyjnej Spółki Termo-Rex SA

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

Wyszczególnienie: 30.06.2020r.	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	2 097	513	1 989	4 599
Koszty segmentu	2 763	473	1 444	4 680
Wynik segmentu	(666)	40	545	(81)
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	7	12	261	280
Koszty ogólnego zarządu	1 038	193	146	1 377
Zysk ze sprzedaży	(1 711)	(165)	138	(1 738)
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe				1 087
Pozostałe koszty operacyjne i finansowe				66
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				412
Pod. dochodowy				(100)
Zysk(strata) netto				(205)
Amortyzacja przypisana	79	23	1	103
Amortyzacja nie przypisana				202

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.

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

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

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

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

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

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

22. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.

W okresie sprawozdawczym nie wypłacono dywidendy.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

24. Informacja o zawartych umowach znaczących

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

Nie wystąpiły.

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

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

Zarząd	Ilość akcji posiadanych bezpośrednio	Uwagi
Jacek Jussak	906 845	Posiada pośrednio: 93.842.000 sztuk akcji Spółki posiada JAWEL-CENTRUM sp. z o.o. (Pan Jacek Jussak posiada w JAWELCENTRUM- sp. z o.o. 99,77% w kapitale zakładowym), 6.974.569 sztuki akcji Spółki posiada Everest Energy Limited z Nikozji na Cyprze (Pan Jacek Jussak posiada 100% w kapitale zakładowym). W okresie od publikacji poprzedniego raportu nastąpiła zmiana stanu posiadania – zwiększenie o 30 szt..
Barbara Krakowska	141 475	W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji.
Rada Nadzorcza	Ilość akcji posiadanych bezpośrednio	Uwagi
Tomasz Obarski	-----	Posiada pośrednio 270 500 sztuk akcji Spółki żona Pana Tomasza Obarskiego. W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta
Tomasz Kamiński	-----	Posiada pośrednio 5.483 sztuk akcji Spółki posiada żona Pana Tomasza Kamińskiego. W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji.

26. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

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

Dane liczbowe dotyczące transakcji z podmiotami powiązanimi w okresie 01.01.2020r. do 30.06.2021r.

Zobowiązania	30.06.2021
Zobowiązania do Jawel-Centrum Sp. z o.o. z tytułu pożyczki	41

W dniu 06.05.2021 roku Emitent zawarł umowę pożyczki krótkoterminowej w kwocie 41 tys. zł z Jawel- Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie. Kwota naliczonych odsetek od zaciągniętej pożyczki wyniosła 0,1 tys. zł. Pożyczka została zaciągnięta przy zastosowaniu stałej stopy procentowej wynoszącej w skali roku 4%. W ocenie Zarządu ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące, z uwagi na małą wartość zaciągniętej pożyczki. Na dzień 30.06.2021 roku stan z tytułu zaciągniętych pożyczek od Jawel-Centrum wynosi łącznie 41,1 tys. zł.

Transakcje TERMO-REX SA z podmiotem zależnym Termo-Rex Power Romania SRL (do 31.01.2021r)

Obroty netto	01.01.2021 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży usług - Termo-Rex Power Romania SRL	0
Zakupu materiałów - Termo-Rex Power Romania SRL	0

Należności i zobowiązania	30.06.2021
Należności od Termo-Rex Power Romania SRL	0
Zobowiązania wobec Termo-Rex Power Romania SRL	0

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA z podmiotem zależnym

Obroty netto	01.01.2021 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży na rzecz CKTIS SA	898
Koszty usług od CKTIS SA	42

Należności i zobowiązania	30.06.2021
Należności od CKTIS SA	133
Zobowiązania wobec CKTIS SA	6

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA a pozostałymi podmiotami powiązanimi osobowo

Obroty netto	01.01.2021 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży - LAB Sp. z o.o.	1
Koszty zakupu- LAB Sp. z o.o.	0

Należności i zobowiązania	30.06.2021
Należności od LAB Sp. z o.o.	24
Zobowiązania wobec LAB Sp. z o.o.	0

27. Nakłady inwestycyjne

W pierwszym półroczu 2021 roku Spółka nie dokonywała istotnych zakupów inwestycyjnych.

28. Sezonowość działalności

W okresie ostatnich dwóch lat w związku z zakłóceniem obrotu gospodarczego na skutek pandemii cykle sezonowości w zakresie realizacji działalności operacyjnej zostały zachwiane. Poprzednio spowolnienie prac wynikało z niekorzystnych warunków atmosferycznych (okres zimowy) obecnie to kolejne fale zachorowań na koronawirusa determinują cykle realizacyjne. W pierwszym półroczu 2021 roku, w którym Spółka nie przystąpiła do realizacji żadnej zasadniczej umowy długoterminowej. Spółki z branży budownictwa przemysłowego szczególnie w przypadku, kiedy portfel ich zamówień składa się ze zleceń o mniejszych zakresach prac, a krajowe plany inwestycyjne zostały znacząco ograniczone lub przesunięto ich terminy realizacji, narażone są na wahania skali realizowanych przychodów.

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

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

Nie wystąpiły.

30. 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.

31. 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.

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

Nie wystąpiły

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

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

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

35. Wskazanie posiadaczy specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Spółki.

Według posiadanych przez Zarząd Emitenta informacji, jednostka dominująca w stosunku do Termo-Rex S.A. tj. Jawel-Centrum Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Jaworznie posiada pakiet 93 842 000 sztuk akcji Emitenta, w tym 50 000 000 akcji imiennych serii B2 - dwukrotnie uprzywilejowanych co do głosu, który wraz z 43 842 000 akcji serii B1 na okaziciela daje temu podmiotowi 87,97% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

36. Informacja o umowach dotyczących zmiany w proporcji posiadanych akcji

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

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

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

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

zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.

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

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

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

39. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie wystąpiły.

40. Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności

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

41. Dodatkowe informacje w związku z pandemią wirusa covid-19

Okolicznością, która w istotny sposób wpłynęła na działalność Spółek z Grupy w 2020 roku. I w dalszym ciągu oddziałuje negatywnie na prowadzenie procesów gospodarczych był wybuch pandemii wirusa SARS-CoV-2. Skutki gospodarcze jakie przyniosły ze sobą ograniczenia w działalności gospodarczej spowodowane koniecznością zachowania dystansu społecznego są istotne.

Zarządy Spółek z Grupy na bieżąco monitorowały i monitorują rozwój sytuacji epidemicznej w kraju i na świecie, analizując jej wpływ na sytuację Spółki dominującej i całej Grupy. W ocenie Zarządu, Grupa jest narażona na umiarkowane ryzyko operacyjne i finansowe związane z wybuchem pandemii.

W związku z nową sytuacją gospodarczą w kraju, Grupa zidentyfikowała szereg ryzyk operacyjnych (m.in. ryzyko okresowych braków kadrowych, przerwania świadczenia usług przez niektórych dostawców oraz zmniejszonej aktywności zleceniodawców) i zastosowała działania monitorujące te ryzyka. Ponadto mając na względzie bezpieczeństwo zarówno pracowników Grupy, jak i pracowników oraz współpracujących z Grupą kontrahentów, wprowadzono zmiany procedur pozwalające na ograniczenie bezpośrednich kontaktów.

Grupa wdrożyła ponadto wszystkie zalecenia ESMA i KNF dotyczące rynku regulowanego z dnia 12 marca 2020 r., zalecenia ESMA dotyczące sprawozdawczości finansowej z dnia 20 maja 2020 r., oraz wytyczne Głównego Inspektoratu Sanitarnego ze szczególnym uwzględnieniem zaleceń dotyczących bezpieczeństwa, zdrowia i higieny pracowników. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna Grupy prowadzona jest bez zakłóceń.

Dokonano również analizy potencjalnego negatywnego wpływu pandemii na sytuację ekonomiczną Spółki dominującej oraz Grupy. Zidentyfikowano m. in. kwestie takie jak: spadek przychodów Spółki w przypadku długotrwałego

spowolnienia gospodarczego i zniechęcenia lub znaczącego ograniczenia procesów inwestycyjnych oraz materializację ryzyka kredytowego w związku z zaprzestaniem regulowania zobowiązań przez kontrahentów.

Wybuch pandemii nie wpłynął na zmiany warunków finansowania zewnętrznego. Ze względu na fakt, że wybuch pandemii wprowadził niepewność w wielu obszarach polskiej i światowej gospodarki, Zarząd Grupy i zarządy spółek zależnych, zgodnie z rekomendacją ESMA, postanowiły zweryfikować ocenę dokonanych na dzień 31 grudnia 2020 r. osądów i oszacowań oraz innych założeń przyjętych przy stosowaniu przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. W szczególności rozważono następujące kwestie:

- e. nie stwierdzono potrzeby zmiany szacunków dotyczących okresów ekonomicznej użyteczności i stawek amortyzacyjnych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.*
- f. nie dokonano zmiany osądów stosowanych do wyceny zobowiązań z tytułu leasingu.*

Na dzień 30 czerwca 2021 roku nie zidentyfikowano istotnego negatywnego wpływu spowolnienia gospodarczego na regulowanie zobowiązań przez kontrahentów oraz ryzyka związanego z brakiem możliwości kontynuowania działalności. Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych nie wykazały wzrostu w relacji do poziomu należności handlowych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Jaworzno, 27.09.2021r.

*Jacek Jussak
Prezes Zarządu*

*Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu*

*Jarosław Żemła
Wiceprezes Zarządu*

Oświadczenie Zarządu

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

- Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Termo-Rex obejmujące okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy,*
- Śródroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka,*

*Jacek Jussak
Prezes Zarządu*

*Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu*

*Jarosław Żemła
Wiceprezes Zarządu*

Oświadczenie Zarządu

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

- Skrócone Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Spółki Termo-Rex SA z siedzibą w Jaworznie obejmujące okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy,*
- Śródroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka,*

Jacek Jussak
Prezes Zarządu

Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu

Jarosław Żemła
Wiceprezes Zarządu