

*Rozszerzony Skonsolidowany
Raport Kwartalny Grupy
TERMO-REX*

za III kwartał 2023 rok

24.11.2023

Spis treści

<i>Spis treści</i>	2
WYBRANE DANE FINANSOWE	8
<i>Skonsolidowane wybrane dane finansowe</i>	8
<i>Jednostkowe wybrane dane finansowe Termo-Rex SA</i>	9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY TERMO-REX	11
<i>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy</i>	11
<i>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	12
<i>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własny</i>	13
<i>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>	14
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
<i>Organizacja Grupy Kapitałowej oraz przedmiot jej działalności.</i>	15
<i>Założenie kontynuacji działalności</i>	16
<i>Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej</i>	16
<i>Zatwierdzenie sprawozdania finansowego</i>	17
<i>Zasady sporządzania skonsolidowanego raportu kwartalnego.</i>	17
<i>Aktywa niematerialne</i>	18
<i>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	18
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	18
<i>Inne długoterminowe aktywa finansowe</i>	19
<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	19
<i>Nieruchomości inwestycyjne</i>	19

<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>19</i>
<i>Zapasy</i>	<i>20</i>
<i>Należności handlowe</i>	<i>20</i>
<i>Należności pozostałe</i>	<i>21</i>
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>21</i>
<i>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</i>	<i>22</i>
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>22</i>
<i>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	<i>22</i>
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>24</i>
<i>Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze</i>	<i>25</i>
<i>Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych</i>	<i>25</i>
<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>25</i>
<i>Segmenty działalności operacyjnej Grupy Termo-Rex</i>	<i>26</i>
<i>JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TERMO-REX SA</i>	<i>27</i>
<i>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Termo-Rex SA</i>	<i>27</i>
<i>Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	<i>28</i>
<i>Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>	<i>29</i>
<i>Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>	<i>30</i>
<i>INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</i>	<i>31</i>
<i>Podstawa sporządzenia sprawozdania</i>	<i>31</i>
<i>Aktywa niematerialne</i>	<i>31</i>
<i>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	<i>31</i>
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>31</i>
<i>Inwestycje pozostałe</i>	<i>32</i>

<i>Nieruchomości inwestycyjne</i>	<i>32</i>
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>32</i>
<i>Zapasy</i>	<i>33</i>
<i>Należności handlowe</i>	<i>33</i>
<i>Należności pozostałe</i>	<i>33</i>
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>34</i>
<i>Zobowiązani krótkoterminowe</i>	<i>34</i>
<i>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	<i>34</i>
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>35</i>
<i>Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze</i>	<i>36</i>
<i>Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych</i>	<i>36</i>
<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>36</i>
<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>37</i>
<i>Segmenty działalności operacyjnej Spółki Termo-Rex SA</i>	<i>38</i>
<i> PODSUMOWANIE WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</i>	<i>39</i>
<i>Wyniki operacyjne Grupy</i>	<i>39</i>
<i>Aktywa Grupy</i>	<i>43</i>
<i>Pasywa Grupy</i>	<i>44</i>
<i>Przepływy pieniężne</i>	<i>44</i>
<i>Analiza wskaźnikowa Grupy</i>	<i>45</i>
<i>Wyniki operacyjne jednostki dominującej</i>	<i>46</i>
<i>Aktywa jednostki dominującej - Termo-Rex SA</i>	<i>50</i>
<i>Pasywa jednostki dominującej - Termo-Rex SA</i>	<i>50</i>
<i>Przepływy pieniężne</i>	<i>51</i>

<i>RYZYKA I SPOSOBY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM</i>	<i>51</i>
<i>Ryzyko utraty płynności.....</i>	<i>51</i>
<i>Ryzyko kredytowe.....</i>	<i>53</i>
<i>Ryzyko zmiany stóp procentowych.....</i>	<i>53</i>
<i>Ryzyko walutowe.....</i>	<i>54</i>
<i>Zarządzanie ryzykiem kapitałowym</i>	<i>54</i>
<i>Ryzyko związane z przerwaniem łańcuchem dostaw</i>	<i>54</i>
<i>Ryzyka związane z zatrudnieniem i kosztami wynagrodzeń.....</i>	<i>55</i>
<i>Ryzyko konkurencji cenowej.....</i>	<i>55</i>
<i>Ryzyka opóźniające rozwój branż</i>	<i>55</i>
<i>Ryzyko epidemiczne.....</i>	<i>55</i>
 <i>CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA, PERSPEKTYWY ROZWOJU.....</i>	 <i>57</i>
<i>Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie objętym raportem.....</i>	<i>57</i>
<i>Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnych kwartałów.....</i>	<i>57</i>
 <i>POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY</i>	 <i>58</i>
<i>Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie objętym raportem.....</i>	<i>58</i>
<i>Informacja o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.</i>	<i>58</i>
<i>Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ceny lub zmiany wykorzystywania tych aktywów.</i>	<i>58</i>
<i>Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.</i>	<i>58</i>
<i>Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.</i>	<i>59</i>
<i>Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu bilansowym mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.</i>	<i>59</i>
<i>Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.</i>	<i>59</i>
<i>Informacja o zawartych umowach znaczących</i>	<i>59</i>

<i>Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.....</i>	60
<i>Wskazanie posiadaczy specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Spółki</i>	60
<i>Informacja o umowach dotyczących zmiany w proporcji posiadanych akcji.....</i>	60
<i>Transakcje z podmiotami powiązаныmi</i>	61
<i>Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....</i>	62
<i>Sezonowość działalności.....</i>	63
<i>Wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń, innych umów zobowiązujących</i>	63
<i>Zmiany stosowanych zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.</i>	63
<i>Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego</i>	63
<i>Dokonane korekty błędów podstawowych.....</i>	63
<i>Istotne zmiany aktywów, pasywów jednostki zależnej objętej sprawozdaniem skonsolidowanym</i>	63
<i>Istotne zmiany wielkości szacunkowych</i>	64
<i>Informacja o kwotach i rodzaju pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, nietypowych ze względu na ich rodzaj</i>	64
<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>	64
<i>Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok. ...</i>	64
<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>	64
<i>Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....</i>	65
<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>	65
<i>Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....</i>	65
<i>Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności.....</i>	65

<i>Wskazanie pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.....</i>	<i>65</i>
<i>Zdarzenia po dacie bilansowej.</i>	<i>66</i>
<i>Dodatkowe informacje związane z pandemią SARS-Cov-2 oraz wybuchem konfliktu zbrojnego w Ukrainie</i>	<i>66</i>

WYBRANE DANE FINANSOWE

Skonsolidowane wybrane dane finansowe

Pozycja	30.09.2023 tys. zł.	30.09.2022 tys. zł.	30.09.2023 tys. euro	30.09.2022 tys. euro
Aktywa trwałe	25 522	24 090	5 506	4 947
Rzeczowe aktywa trwałe	15 771	13 838	3 402	2 842
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	587	905	127	186
Nieruchomości inwestycyjne	7 971	7 971	1 720	1 637
Inne inwestycje długoterminowe	548	548	118	113
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	602	663	130	136
Aktywa obrotowe	16 930	16 831	3 652	3 456
Zapasy	4 020	5 089	867	1 045
Należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe	10 957	11 438	2 364	2 349
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 938	296	418	61
Suma aktywów	42 452	40 921	9 158	8 403
Kapitał własny	30 130	28 767	6 500	5 907
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 448	2 331
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 950	3 950	852	811
Zyski zatrzymane	12 847	10 167	2 771	2 088
Zobowiązania długoterminowe	2 090	1 778	451	365
Zobowiązania krótkoterminowe	10 232	10 376	2 207	2 131
Suma pasywów	42 452	40 921	9 158	8 403

(Ze względu na prezentację tylko istotnych pozycji sprawozdania kwoty nie sumują się)

Pozycja	30.09.2023 tys. zł.	30.09.2022 tys. zł.	30.09.2023 tys. euro	30.09.2022 tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży	38 515	29 089	8 378	6 205
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	790	(2 520)	172	(538)
Zysk przed opodatkowaniem	1 280	(2 130)	278	(454)
Zysk (strata) netto	908	(1 828)	198	(390)

Pozycja	30.09.2023 tys. zł.	30.09.2022 tys. zł.	30.09.2023 tys. euro	30.09.2022 tys. euro
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 270	(1 438)	278	(307)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 916)	(186)	(417)	(40)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(727)	(2 366)	(158)	(505)
Przepływy pieniężne razem	1 627	(3 990)	353	(852)

Jednostkowe wybrane dane finansowe Termo-Rex SA

Pozycja	30.09.2023 tys. zł.	30.09.2022 tys. zł.	30.09.2023 tys. euro	30.09.2022 tys. euro
Aktywa trwałe	21 591	21 622	4 658	4 440
Rzeczowe aktywa trwałe	9 709	10 002	2 094	2 054
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	89	219	19	45
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	3 263	2 764	704	568
Nieruchomości inwestycyjne	7 594	7 594	1 638	1 559
Inne inwestycje długoterminowe	548	548	118	113
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	376	445	81	91
Aktywa obrotowe	4 771	6 056	1 029	1 244
Zapasy	2 801	2 772	604	569
Należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe	1 823	3 208	393	659
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	132	67	28	14
Suma aktywów	26 362	27 678	5 687	5 684
Kapitał własny	20 907	21 686	4 510	4 453
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 448	2 331
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 950	3 950	852	811
Zyski zatrzymane	5 607	6 386	1 210	1 311
Zobowiązania długoterminowe	1 544	1 582	333	325
Zobowiązania krótkoterminowe	3 911	4 410	844	906
Suma pasywów	26 362	27 678	5 687	5 684

(Ze względu na prezentację tylko istotnych pozycji sprawozdania kwoty nie sumują się)

Pozycja	30.09.2023 tys. zł.	30.09.2022 tys. zł.	30.09.2023 tys. euro	30.09.2022 tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży	6 224	7 459	1 354	1 591
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(671)	(2 396)	(146)	(511)
Zysk przed opodatkowaniem	839	29	182	6
Zysk (strata) netto	730	377	159	80

Pozycja	30.09.2023 tys. zł.	30.09.2022 tys. zł.	30.09.2023 tys. euro	30.09.2022 tys. Euro
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(499)	(410)	(109)	(87)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	771	1 069	168	228
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(184)	(660)	(40)	(141)
Przepływy pieniężne razem	88	(1)	19	0

Kursy wymiany złotego

Kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu:

	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
EUR	4,6356	4,8698	4,6329

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

	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
EUR	4,5974	4,5982	4,5585

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.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY TERMO-REX

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy

		30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
	Aktywa			
I	Aktywa trwałe	25 522	24 401	24 090
1	Aktywa niematerialne	12	45	57
2	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	587	1 084	905
3	Rzeczowe aktywa trwałe	15 771	13 865	13 838
4	Nieruchomości inwestycyjne	7 971	7 971	7 971
5	Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	41	50
6	Inne inwestycje długoterminowe	548	548	548
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	602	791	663
8	Inne aktywa trwałe	31	56	58
II	Aktywa obrotowe	16 930	19 695	16 831
1	Zapasy	4 020	3 511	5 089
2	Należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe	10 957	15 865	11 438
3	Aktywa finansowe	15	8	8
4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 938	311	296
	Aktywa razem	42 452	44 096	40 921

		30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
	Pasywa			
I	Kapitał własny	30 130	29 906	28 767
	w tym kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	28 147	25 723	25 466
1	Kapitał akcyjny	11 350	11 350	11 350
2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 950	3 950	3 950
5	Zyski zatrzymane	12 847	10 423	10 167
6	Udziały niedające kontroli	1 983	4 183	3 300
II	Zobowiązania długoterminowe	2 090	1 925	1 778
1	Kredyty, pożyczki	193	0	0
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	650	686	619
3	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	122	122	134
4	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 125	1 117	1 025
III	Zobowiązania krótkoterminowe	10 232	12 265	10 376
1	Kredyty, pożyczki	1 609	2 022	2 289
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	83	213	211
3	Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	8 003	8 853	7 868
5	Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	95	236	0
7	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	442	941	8
8	Rezerwy pozostałe	0	0	0
	Pasywa razem	42 452	44 096	40 921

Wartość księgowa	30 130	29 906	28 767
Liczba akcji (w szt.)	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,26	0,26	0,25
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,26	0,26	0,25

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

		01.07.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 30.09.2022
I.	Przychody netto ze sprzedaży	11 418	12 811	38 515	29 089
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8 012	9 932	31 693	24 459
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	3 406	2 879	6 822	4 630
IV.	Koszty sprzedaży	613	677	1 820	2 306
V.	Koszty ogólnego zarządu	1 384	1 284	4 057	3 134
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	57	48	108	276
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	128	11	263	1 986
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 338	955	790	(2 520)
XI.	Przychody finansowe	216	184	642	549
XII.	Koszty finansowe	47	53	152	159
XIII.	Zyski z tyt. sprzedaży całości lub części udziałów	0	0	0	0
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 507	1 086	1 280	(2 130)
XV.	Podatek dochodowy	185	(8)	372	(302)
XVII.	Zysk (strata) netto	1 322	1 078	908	(1 828)
	Zysk/strata netto przypadająca na:				
	- akcjonariuszy jednostki dominującej	1 133	878	864	(1 758)
	- udziały niekontrolujące	189	200	44	(70)
	Inne całkowite dochody	0	0	0	0
	Całkowite dochody przypadające na	1 322	1 078	908	(1 828)
	- akcjonariuszy jednostki dominującej	1 133	878	864	(1 758)
	- udziały niekontrolujące	189	200	44	(70)

Zysk (strata) netto	908	(1 828)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	(0,02)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	(0,02)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własny

30.09.2023	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2023	11 350	3 950	10 423	4 183	29 906
<i>Całkowite dochody</i>	0	0	864	44	908
<i>Zmiana struktury udziałowej</i>	0	0	1 560	(2 059)	(499)
<i>Wyplacona dywidenda</i>	0	0	0	(185)	(185)
Stan na 30.09.2023	11 350	3 950	12 847	1 983	30 130

31.12.2022	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2022	11 350	3 950	11 925	4 391	31 616
<i>Całkowite dochody</i>	0	0	(1 502)	813	(689)
<i>Wyplacona dywidenda</i>	0	0	0	(1 021)	(1 021)
Stan na 31.12.2022	11 350	3 950	10 423	4 183	29 906

30.09.2022	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2021	11 350	3 950	11 925	4 391	31 616
<i>Całkowite dochody</i>	0	0	(1 758)	(70)	(1 828)
<i>Wyplacona dywidenda</i>	0	0	0	(1 021)	(1 021)
Stan na 30.09.2022	11 350	3 950	10 167	3 300	28 767

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.07.2023 30.09.2023	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2022 30.09.2022
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 507	1 280	1 086	(2 130)
II. Korekty razem	693	2 990	(1 272)	692
Podatek dochodowy	(80)	(321)	0	(209)
Amortyzacja	349	1 053	308	901
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	45	142	52	156
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	(247)	(669)	(182)	(529)
Zmiana stanu rezerw	0	(499)	(127)	(902)
Zmiana stanu zapasów	(486)	(510)	(108)	476
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych	(5 570)	(845)	382	3 049
Inne korekty	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 200	4 270	(186)	(1 438)
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	270	310	0	72
Zbycie aktywów finansowych	0	0	138	138
Wpływy z lokat i depozytów	0	41	0	247
Odsetki otrzymane	2	9	0	1
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	732	2 707	135	1 193
Nabycie aktywów finansowych	0	151	0	0
Inne wpływy/wydatki inwestycyjne	175	582	178	549
I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(285)	(1 916)	181	(186)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	0	877	740	1 053
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom niekontrolującym	0	185	484	484
Spłaty kredytów i pożyczek	191	1 098	934	2 497
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	50	170	91	283
Odsetki zapłacone	47	151	51	155
I. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(288)	(727)	(820)	(2 366)
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 627	1 627	(825)	(3 990)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 627	1 627	(825)	(3 990)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	311	311	1 121	4 286
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	1 938	1 938	296	296
- o ograniczonej możliwości dysponowania	231	231	42	42

**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO 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 30.09.2023r. 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

CKTIS S.A. z siedzibą w Starej Białej (Płock) 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.

Przedmiot działalności spółki CKTIS S.A. według Polskiej Klasyfikacji Działalności obejmuje:

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	Stara Biała (Płock)	84,185%

W drugim kwartale 2023 roku Spółka Termo-Rex SA zwiększyła o 17,53% swój udział w kapitale zakładowym spółki zależnej CKTIS SA w związku z nabyciem 25 566 sztuk akcji w/w podmiotu. Cena nabycia wynosiła 19,50 zł za jedną akcję.

Spółki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli. Grupa nie posiada oddziałów ani zakładów.

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.

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej

Zarząd na 30.09.2023r.:

Prezes Zarządu – Jacek Jussak

Wiceprezes Zarządu – Barbara Krakowska

W dniu 11 września 2023 roku raportem bieżącym numer 5/2023 Spółka powiadomiła o rezygnacji Pana Jarosława Żemły z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 30 września 2023 roku. Jako powód rezygnacji Pan Jarosław Żemła podał przyczyny rodzinne uniemożliwiające dalsze skuteczne sprawowanie wyżej wymienionej funkcji.

Rada Nadzorcza na 30.09.2023 r.:

Tomasz Kamiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Tomasz Obarski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Anna Antonik – Członek Rady Nadzorczej,
Janusz Antonik – Członek Rady Nadzorczej,
Marek Tatar – Członek Rady Nadzorczej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło w dniu 22 września 2023 roku uchwałę w sprawie odwołania Pani Marioli Mendakiewicz z funkcji członka Rady Nadzorczej oraz uchwałę w sprawie powołania Pana Janusza Antoniego Antonik jako członka Rady Nadzorczej Spółki bieżącej kadencji.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej.

Zasady sporządzania skonsolidowanego raportu kwartalnego.

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 września 2023 r. oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 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 2022 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 Grupy za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2023r. efektywne są następujące nowe standardy i zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości. Data wejścia w życie 1 stycznia 2023 r.
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4). Data wejścia w życie 1 stycznia 2023 r.

- Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze. Data wejścia w życie 1 stycznia 2023 r.
- Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości - zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – definicja wartości szacunkowych. Data wejścia w życie 1 stycznia 2023 r.
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – obowiązek ujmowania podatku odroczonego od transakcji leasingu. Data wejścia w życie 1 stycznia 2023 r.

Powyższe zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej nie miały istotnego wpływu na zaprezentowane dane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - prezentacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe, zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – zobowiązania długoterminowe z kowenantami oraz zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego, zostały zatwierdzone przez UE, ale nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023 r. Wymienione powyżej (niezatwierdzone) standardy i interpretacje nie dotyczą działalności Grupy lub nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Grupa zamierza zastosować zmiany, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności, od momentu ich wejścia w życie.

Aktywa niematerialne

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
licencje	12	45	57
Aktywa niematerialne razem	12	45	57

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów niematerialnych w okresie objętym raportem nie wystąpiła.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
prawo do użytkowania środków trwałych	587	1 084	905
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania razem	587	1 084	905

Rzeczowe aktywa trwałe

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 546	4 551	4 553
- w tym prawo użytkowania wieczystego	1 911	1 916	1 918
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 383	5 757	5 648
urządzenia techniczne i maszyny	2 808	2 589	2 644
środki transportu	1 491	333	358
inne środki trwałe	543	635	635
Rzeczowe aktywa trwałe razem	15 771	13 865	13 838

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w okresie objętym raportem nie wystąpiła.

Inne długoterminowe aktywa finansowe

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	41	50
Odpis na utratę wartości	0	0	0
Inwestycje pozostałe razem	0	41	50

Inne długoterminowe aktywa finansowe obejmują kwoty zdeponowane na rachunkach bankowych Spółki CKTIS SA zgodnie z umową kredytu w rachunku bieżącym oraz umową linii gwarancji bankowych jako zabezpieczenie związanych z realizacją tych umów roszczeń Banku Pekao SA z siedzibą w Warszawie.

Inne inwestycje długoterminowe

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Samochody zabytkowe	548	548	548
Odpis na utratę wartości	0	0	0
Inwestycje pozostałe razem	548	548	548

Nieruchomości inwestycyjne

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Stacja paliw	4 506	4 506	4 506
Hala	3 088	3 088	3 088
Inne nieruchomości	377	377	377
Nieruchomości inwestycyjne razem	7 971	7 971	7 971

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionych na wynik finansowy	791	346	346
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	172	75	75
rezerwy	203	199	199
odpisy aktualizujące	353	44	44
zapasy	5	25	25
środki trwałe	4	0	0
inne	54	3	3
2. Zwiększenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	41	593	402
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	39	172	85
rezerwy	0	52	0
odpisy aktualizujące	0	309	308

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
zapasy	2	5	5
środki trwałe	0	4	4
inne	0	51	
3. Zmniejszenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	229	148	85
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	134	75	15
rezerwy	95	48	45
odpisy aktualizujące	0	0	0
zapasy	0	25	25
środki trwałe	1	0	0
inne	0	25	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu odniesionych na wynik finansowy	602	791	663
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	77	172	145
rezerwy	108	203	154
odpisy aktualizujące	353	353	352
zapasy	7	5	5
środki trwałe	3	4	4
inne	54	54	3

Zapasy

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
materiały	1 168	885	1 103
półprodukty i produkty w toku	202	120	1 296
produkty gotowe	5	1	32
towary	2 645	2 505	2 658
Zapasy razem	4 020	3 511	5 089

Na dzień 30.09.2023r. stan odpisu aktualizującego wartość zapasów w odniesieniu do nierotujących towarów wynosi 1 698 tys. zł. W okresie objętym raportem zmiany stanu odpisów aktualizujących nie wystąpiła.

Należności handlowe

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Należności handlowe brutto	9 971	15 512	10 405
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	1 357	1 357	1 359
Należności handlowe netto	8 614	14 155	9 046

Należności pozostałe

30.09.2023	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności Pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	900	1 694	2 594
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	0	251	251
Należności pozostałe netto	900	1 443	2 343

30.09.2022	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności Pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	449	2 194	2 643
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	0	251	251
Należności pozostałe netto	449	1 943	2 392

Odpisy aktualizujące wartość należności obejmują:

Należności objęte postępowaniem upadłościowym, które wg. stanu na dzień 30.09.2023r. 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

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Długoterminowe kredyty i pożyczki	193	0	0
Subwencja – pożyczka z PFR	0	0	0
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	650	686	619
Długoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	122	122	134
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 125	1 117	1 025
Zobowiązania długoterminowe razem	2 090	1 925	1 778

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

CKTIS SA Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.09.2023	31.12.2022
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	BNP Paribas	-----
b) siedziba	Warszawa	-----
c) kwota kredytu według umowy	877	-----
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	193	-----
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	-----
f) zakres finansowania	Zakup środka trwałego	-----

Zobowiązani krótkoterminowe

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Krótkoterminowe kredyty	1 144	1 296	1 286
Zobowiązania z tyt. pożyczki	465	166	162
Subwencja – pożyczka z PFR SA	0	560	841
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	83	213	211
Zobowiązania handlowe	3 223	4 711	3 592
Krótkoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	442	941	8
Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego	95	236	0
Zobowiązania pozostałe	4 780	4 142	4 276
Zobowiązania krótkoterminowe razem	10 232	12 265	10 376

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.09.2023	31.12.2022
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	1 300	2 000
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	1 144	1 295
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	04.06.2024	04.06.2023
g) zabezpieczenia	Gwarancja BGK SA	Gwarancja BGK SA
h) inne	-----	-----

<i>Termo-Rex SA</i> Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.09.2023	31.12.2022
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	771	771
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	0	192
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana
f) zabezpieczenia	-----	-----

<i>CKTIS SA</i> Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.09.2023	31.12.2022
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	06.2024	06.2024
g) zabezpieczenia	Gwarancja BGK	Gwarancja BGK

<i>CKTIS SA</i> Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.09.2023	31.12.2022
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	1 473	1 473
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	0	368
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana

CKTIS SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.09.2023	31.12.2022
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	BNP Paribas	-----
b) siedziba	Warszawa	-----
c) kwota kredytu według umowy	877	-----
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	304	-----
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	-----
f) zakres finansowania	Zakup środka trwałego	-----

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionej na wynik finansowy	1 117	1 010	1 010
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejęciowych z tytułu:	1 117	1 010	1 010
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	706	599	599
rezerwa z tyt. wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	408	408
Zobowiązania krótkoterminowe	3	3	3
2. Zwiększenia	8	110	15
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejęciowych z tytułu:	8	110	15
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	8	0	15
zobowiązania krótkoterminowe	0	0	0
3. Zmniejszenia	0	3	0
odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	3	0
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	3	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 125	1 017	1 025
odniesionej na wynik finansowy	1 125	1 017	1 025
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów	714	706	614
rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	408	408
zobowiązania krótkoterminowe	3	3	3

Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
a) stan na początek okresu	122	134	134
b) zwiększenia	0	20	0
c) wykorzystanie	0	31	0
d) rozwiązanie	0	1	0
e) stan na koniec okresu	122	122	134

Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

	30.09.2023	31.12.2023	30.09.2022
stan na początek okresu	941	870	870
zwiększenia w okresie	0	114	0
wykorzystanie	499	43	862
stan na koniec okresu	442	941	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.

Pozostałe rezerwy

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
stan na początek okresu	0	40	40
zwiększenia	0	0	0
wykorzystanie	0	40	40
rozwiązanie	0	0	0
stan na koniec okresu	0	0	0

Segmenty działalności operacyjnej Grupy Termo-Rex

Wyszczególnienie 30.09.2023	Budownictwo przemysłowe	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	37 707	808	38 515
Koszty segmentu	31 122	571	31 693
Wynik segmentu	6 585	237	6 822
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	1 562	258	1 820
Koszty ogólnego zarządu	3 931	126	4 057
Strata ze sprzedaży	1 092	(147)	945
Poz. przychody operacyjne i finansowe			750
Poz. koszty operacyjne i finansowe			415
Pod. dochodowy			372
Zysk(strata) netto			908
Amortyzacja przypisana	674	2	676
Amortyzacja nie przypisana			377

Wyszczególnienie 30.09.2022	Budownictwo przemysłowe	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	28 289	800	28 089
Koszty segmentu	23 512	947	24 459
Wynik segmentu	4 777	(147)	4 630
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	1 945	361	2 306
Koszty ogólnego zarządu	3 007	127	3 134
Strata ze sprzedaży	(175)	(635)	(810)
Poz. przychody operacyjne i finansowe			825
Poz. koszty operacyjne i finansowe			2 145
Pod. dochodowy			(302)
Zysk(strata) netto			(1 828)
Amortyzacja przypisana	508	16	524
Amortyzacja nie przypisana			377

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

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

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TERMO-REX SA

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Termo-Rex SA

		30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
	Aktywa			
I	Aktywa trwałe	21 591	21 547	21 622
1	Aktywa niematerialne	12	40	50
2	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	89	178	219
3	Rzeczowe aktywa trwałe	9 709	9 946	10 002
4	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	3 263	2 764	2 764
5	Nieruchomości inwestycyjne	7 594	7 594	7 594
6	Inne Inwestycje długoterminowe	548	548	548
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	376	477	445
II	Aktywa obrotowe	4 771	4 786	6 056
1	Zapasy	2 801	2 602	2 772
2	Należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe	1 823	2 132	3 208
3	Należności z tyt. bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
4	Aktywa finansowe	15	8	9
5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	132	44	67
	Aktywa razem	26 362	26 333	27 678

		30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
	Pasywa			
I	Kapitał własny	20 907	20 177	21 686
1	Kapitał akcyjny	11 350	11 350	11 350
2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 950	3 950	3 950
3	Zyski zatrzymane	5 607	4 877	6 386
II	Zobowiązania długoterminowe	1 544	1 572	1 582
1	Kredyty, pożyczki	0	0	0
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	491	527	549
3	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	22	22	23
4	Rezerwa z tytułu odroczonego pod. dochodowego	1 031	1 023	1 010
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 911	4 584	4 410
1	Kredyty, pożyczki	1 306	1 653	1 734
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	53	85	112
3	Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 530	2 784	2 564
4	Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
5	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	22	62	0
6	Rezerwy pozostałe	0	0	0
	Pasywa razem	26 362	26 333	27 678

Wartość księgowa	20 907	20 177	21 686
Liczba akcji (w szt.)	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję(w zł)	0,18	0,18	0,18

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

		01.07.2023 30.09.2023	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2022 30.09.2022
I.	<i>Przychody netto ze sprzedaży</i>	1 746	6 224	3 350	7 459
II.	<i>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</i>	1 093	4 874	2 381	6 159
III.	<i>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</i>	653	1 350	969	1 300
IV.	<i>Koszty sprzedaży</i>	87	258	106	361
V.	<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	578	1 715	584	1 789
VI.	<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	2	78	74	312
VII.	<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	50	126	0	1 858
VIII.	<i>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</i>	(60)	(671)	353	(2 396)
IX.	<i>Przychody finansowe</i>	216	1 624	2 226	2 590
X.	<i>Koszty finansowe</i>	33	114	53	165
XI.	<i>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</i>	123	839	2 526	29
XII.	<i>Podatek dochodowy</i>	8	109	1	(348)
XIII.	<i>Zysk (strata) netto</i>	115	730	2 525	377
XIV.	<i>Inne całkowite dochody</i>	0	0	0	0
XV.	<i>Łączne całkowite dochody</i>	115	730	2 525	377

<i>Zysk (strata) netto</i>	730	377
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i>	113 500 000	113 500 000
<i>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</i>	0,006	0,003
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	113 500 000	113 500 000
<i>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</i>	0,006	0,003

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

30.09.2023	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2023	11 350	3 950	4 877	20 177
Całkowite dochody za okres obrotowy	0	0	730	730
Stan na 30.09.2023	11 350	3 950	5 607	20 907

31.12.2022	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2022	11 350	3 950	6 009	20 527
Całkowite dochody za okres obrotowy	0	0	(1 132)	782
Stan na 31.12.2022	11 350	3 950	4 877	21 309

30.09.2022	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2022	11 350	3 950	6 009	21 309
Całkowite dochody za okres obrotowy	0	0	377	377
Stan na 30.09.2022	11 350	3 950	6 386	21 686

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.07.2023 30.09.2023	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2022 30.09.2022
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	123	839	2 526	29
II. Korekty razem	(95)	(1 338)	(3 124)	(439)
Podatek dochodowy	0	0	0	0
Amortyzacja	107	363	129	388
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	32	(870)	(1 989)	(1 879)
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	(216)	(648)	(184)	(549)
Zmiana stanu rezerw	0	(40)	(6)	(83)
Zmiana stanu zapasów	(215)	(199)	209	2 254
Zmiana stanu należności	95	(310)	(326)	(1 889)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych	102	(254)	(957)	1 319
Inne korekty	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	28	(499)	(598)	(410)
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	6	0	1
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
Dywidendy otrzymane	0	285	529	529
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	5	0	14
Nabycie aktywów finansowych	0	151		
inne wpływy/wydatki inwestycyjne	229	636	172	553
I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	229	771	701	1 069
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	0	350	738	1 610
Spląty kredytów i pożyczek	108	349	750	2 044
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	20	72	36	104
Odsetki zapłacone	33	113	41	122
I. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(162)	(184)	(89)	(660)
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	95	88	14	(1)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	95	88	14	(1)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	37	44	53	68
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	132	132	67	67
- o ograniczonej możliwości dysponowania	10	10	0	26

INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Podstawa sporządzenia sprawozdania

Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy i główne źródła szacowania są takie same jak zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2022 rok.

Aktywa niematerialne

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Licencje	12	40	50
Aktywa niematerialne	0	0	0
Aktywa niematerialne, razem	12	40	50

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartości aktywów niematerialnych w okresie objętym raportem nie wystąpiła.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Prawo do użytkowania środków trwałych	89	178	219
Prawo do użytkowania aktywów niematerialnych	0	0	0
Prawo do użytkowania, razem	89	178	219

Rzeczowe aktywa trwałe

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 193	4 198	4 200
- w tym prawo użytkowania wieczystego	1 911	1 916	1 918
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 041	4 129	4 158
urządzenia techniczne i maszyny	1 427	1 559	1 577
środki transportu	0	0	0
inne środki trwałe	48	60	67
Rzeczowe aktywa trwałe razem	9 709	9 946	10 002

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w okresie objętym raportem nie wystąpiła.

Inwestycje pozostałe

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Samochody zabytkowe	548	548	548
Odpis na utratę wartości	0	0	0
Inwestycje pozostałe razem	548	548	548

Nieruchomości inwestycyjne

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Stacja paliw	4 506	4 506	4 506
Hala	3 088	3 088	3 088
Nieruchomości inwestycyjne razem	7 594	7 594	7 594

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionych na wynik finansowy	477	83	83
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	99	16	16
rezerwy	16	20	20
odpisy aktualizujące	353	44	44
inne	9	3	3
2. Zwiększenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	39	425	393
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	39	98	85
rezerwy	0	12	0
odpisy aktualizujące	0	309	308
naliczone odsetki od zobowiązań	0	0	0
inne	0	6	0
3. Zmniejszenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	140	31	31
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	132	15	15
rezerwy	8	16	16
odpisy aktualizujące	0	0	0
naliczone odsetki od zobowiązań	0	0	0
inne	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu odniesionych na wynik finansowy	376	477	445
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	6	99	86
rezerwy	8	16	4
odpisy aktualizujące	353	353	352
naliczone odsetki od zobowiązań	9	0	0
Inne	0	9	3

Zapasy

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
materiały	151	96	82
produkty gotowe	5	1	32
towary	2 645	2 505	2 658
Zapasy razem	2 801	2 602	2 772

Na dzień 30.09.2023r. stan odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w odniesieniu do nierotujących towarów wynosi 1 698 tys. zł. W okresie objętym raportem zmiany stanu odpisów aktualizujących nie wystąpiły.

Należności handlowe

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Należności handlowe brutto	1 722	2 460	3 350
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	1 343	1 343	1 356
Należności handlowe netto	379	1 117	1 994

Należności pozostałe

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Należności pozostałe brutto	1 695	1 266	1 465
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	251	251	251
Należności pozostałe netto	1 444	1 015	1 214

30.09.2023	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	629	1 066	1 695
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	0	251	251
Należności pozostałe netto	629	815	1 444

30.09.2022	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	248	1 217	1 465
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	0	251	251
Należności pozostałe netto	248	966	1 214

Zobowiązania długoterminowe

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	0
Subwencja – pożyczka z PFR	0	0	0
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	491	527	549
Długoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	22	22	23
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 031	1 023	1 010
Zobowiązania długoterminowe razem	1 544	1 572	1 582

Zobowiązani krótkoterminowe

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Krótkoterminowe kredyty	1 144	1 295	1 283
Pożyczka	162	166	162
Subwencja - pożyczka PFR	0	192	289
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	53	85	112
Zobowiązania handlowe	668	1 004	921
Krótkoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	22	62	0
Zobowiązania pozostałe	1 862	1 780	1 643
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 911	4 584	4 410

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.09.2023	31.12.2022
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	1 300	2 000
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	1 144	1 295
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	06.2024	06.2023
g) zabezpieczenia	Gwarancja BGK SA	Gwarancja BGK SA
h) inne	-----	-----

Termo-Rex SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.09.2023	31.12.2022
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	771	771
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	0	192
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana
f) zabezpieczenia	-----	-----

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1 023	995	995
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejęciowych z tytułu:	1 023	995	995
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	615	587	587
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	0	0
rezerwa z tyt. wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	408	408
2. Zwiększenia	8	28	15
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejęciowych z tytułu:	8	28	15
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	8	28	15
3. Zmniejszenia	0	0	0
odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejęciowymi	0	0	0
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 031	1 023	1 010
odniesionej na wynik finansowy	1 031	1 023	1 010
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	623	615	602
rezerwa z tyt. wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	408	408

Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
<i>a) stan na początek okresu</i>	22	23	23
<i>b) zwiększenia</i>	0	0	0
<i>c) wykorzystanie</i>	0	0	0
<i>d) rozwiązanie</i>	0	1	0
<i>e) stan na koniec okresu</i>	22	22	23

Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
<i>Stan na początek okresu</i>	62		43
<i>Zwiększenia w okresie</i>	0		0
<i>Wykorzystanie</i>	40		43
<i>Stan na koniec okresu</i>	22		0

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.

Pozostałe rezerwy

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
<i>Stan na początek okresu</i>	0	43	40
<i>Zwiększenia</i>	0	62	0
<i>Wykorzystanie</i>	0	43	40
<i>Rozwiązanie</i>	0	0	0
<i>Stan na koniec okresu</i>	0	62	0

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 30.09.2023r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału zakładowym	% głosów na WZ
Jawel-Centrum Sp. z o.o.	93 834 000	82,67	87,97
Pozostali akcjonariusze	19 666 000	17,33	12,03
Razem	113 500 000	100	100

Stan na 31.12.2022r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału zakładowym	% głosów na WZ
Jawel-Centrum Sp. z o.o.	93 834 000	82,67	87,97
Pozostali akcjonariusze	19 666 000	17,32	12,03
Razem	113 500 000	100	100

Stan na 30.09.2022r.

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

Segmenty działalności operacyjnej Spółki Termo-Rex SA

Wyszczególnienie 30.09.2023	Budownictwo przemysłowe	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	4 941	1 283	6 224
Koszty segmentu	3 935	939	4 874
Wynik segmentu	1 006	344	1 350
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	0	258	258
Koszty ogólnego zarządu	1 589	126	1 715
Strata ze sprzedaży	(583)	(40)	(623)
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe			1 702
Pozostałe koszty operacyjne i finansowe			240
Pod. dochodowy			109
Zysk(strata) netto			730
Amortyzacja przypisana	140	2	142
Amortyzacja nie przypisana			221

Wyszczególnienie 30.09.2022	Budownictwo przemysłowe	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	6 318	1 141	7 459
Koszty segmentu	5 050	1 109	6 159
Wynik segmentu	1 268	32	1 300
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	0	361	361
Koszty ogólnego zarządu	1 661	128	1 789
Strata ze sprzedaży	(393)	(457)	(850)
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe			2 902
Pozostałe koszty operacyjne i finansowe			2 023
Pod. dochodowy			(348)
Zysk(strata) netto			377
Amortyzacja przypisana	131	16	147
Amortyzacja nie przypisana			241
Amortyzacja nie przypisana			286

Hurtownia Elektroinstalacyjna – obejmuje sprzedaż izolacji termicznych, ceramiki technicznej, art.elektroinstalacyjnych.
Budownictwo Przemysłowe – obejmuje usługi spawalniczo-montażowe oraz usługi obróbki cieplnej realizowane dla przemysłu energetycznego, petrochemicznego i stoczniowego.

PODSUMOWANIE WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyniki operacyjne Grupy.

Sprawozdanie Grupy z całkowitych dochodów w ujęciu rok do roku

		01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 30.09.2022	01.01.2021 30.09.2021
I.	Przychody netto ze sprzedaży	38 515	29 089	40 388
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	31 693	24 459	31 871
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	6 822	4 630	8 517
IV.	Koszty sprzedaży	1 820	2 203	2 555
V.	Koszty ogólnego zarządu	4 057	3 134	4 871
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	108	276	2 136
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	263	1 986	381
	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	790	(2 520)	2 846
XI.	Przychody finansowe	642	549	492
XII.	Koszty finansowe	152	159	116
XIII.	Zyski z tyt. okazjonalnego nabycia	0	0	40
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 280	(2 130)	3 262
XV.	Podatek dochodowy bieżący	372	(302)	571
XVII.	Zysk (strata) netto	908	(1 828)	2 665
XVIII.	Inne całkowite dochody	0	0	0
XIX.	Łączne całkowite dochody	908	(1 828)	2 665

W okresie od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. Grup zanotowała skonsolidowany zysk netto wynoszący 908 tys. zł. W analogicznym okresie 2022 roku zanotowano stratę netto o wartości 1 828 tys. zł. a w 2021 roku zysk netto na poziomie 2 665 tys. zł.

Za trzy kwartały 2023 roku skonsolidowany EBIT wynosi 1 431 tys. zł. W roku ubiegłym zysk EBIT za analogiczny okres wynosił - 1975 tys. zł. Skonsolidowany zysk operacyjny EBITDA za trzy kwartały 2023 roku wyniósł 2 484 tys. zł., w okresie trzech kwartałów 2022 roku kształtował się na poziomie - 1 074 tys. zł.

Przychody Grupy ze sprzedaży

	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 30.09.2022	01.01.2021 30.09.2021	2023/2022 %	2023/2021 %
Budownictwo przemysłowe	37 707	28 289	38 667	133,3	97,5
Handel art. elektroinstalacyjne	808	800	1 721	101,0	46,9
Razem przychody ze sprzedaży	38 515	29 089	40 388	132,4	95,4

Struktura kosztów w Grupie przedstawia się następująco:

Koszty wg rodzaju	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	2023/2022 %	2023/2021 %
a) amortyzacja	1 053	901	841	116,9	125,2
b) zużycie materiałów i energii	3 738	4 037	3 994	92,6	93,6
c) usługi obce	13 466	6 812	18 689	197,7	72,1
d) podatki i opłaty	406	378	286	107,4	141,9
e) wynagrodzenia	14 040	13 205	11 990	106,3	117,1
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 447	3 261	2 638	105,7	130,7
g) pozostałe koszty rodzajowe	936	1 399	379	66,9	247,0
Koszty według rodzaju, razem	37 086	29 993	38 817	123,6	95,5

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(87)	(1 041)	(1 580)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1 820)	(2 306)	(2 555)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(4 057)	(3 134)	(4 871)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	31 122	23 512	29 811
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	571	947	2 060
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	31 693	24 459	31 871

Koszty działalności operacyjnej Grupy w okresie objętym raportem w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 23,6%. Tabela powyżej przedstawia strukturę kosztów działalności operacyjnej za trzy kwartały 2023 roku i lata poprzednie. W strukturze kosztów największy wzrost w okresie trzech kwartałów 2023 zanotowano w wykorzystaniu usług obcych (+97,7%). Jest to jednak konsekwencja niskiego poziomu bazowego z 2022 roku. W porównaniu do danych za 2021 rok poziom wykorzystania przez Spółki z Grupy obcej siły roboczej był niższy o 27,9%. W okresie trzech kwartałów 2023 roku koszty wynagrodzeń oraz ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń na rzecz pracowników wzrosły odpowiednio o (+6,3%) oraz (+5,7%). Łączny wzrost wartości kosztów zatrudnienia wyniósł w okresie trzech kwartałów 2022 roku 17 487 tys. zł. (+6,2%).

Koszty sprzedaży w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów na koniec trzeciego kwartału 2023 roku wyniosły 1 820 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego zamknęły się kwotą 2 306 tys. zł. Spadek wartości kosztów sprzedaży (- 21,1%) wiąże się bezpośrednio ze spadkiem wartości przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów generowanych przez hurtownię elektroinstalacyjną. Koszty zarządu w okresie objętym raportem kształtowały się na poziomie 4 057 tys. zł. w tym wartość rezerwy na krótkoterminowe świadczenia pracownicze 0 tys. zł. W odniesieniu do trzech kwartałów 2022 roku globalny wzrost kosztów zarządu wynosi 29,4%.

Podsumowanie wyników Grupy za trzy kwartały 2023, 2022 oraz 2021 roku

	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
Wynik na sprzedaży brutto	6 822	4 630	8 517
1) produktów	6 585	4 777	8 856
2) towarów	237	(147)	(339)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(155)	(1 710)	1 755
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	490	390	(116)
Wynik brutto	1 280	(2 130)	3 262
Wynik netto	908	(1 828)	2 665

Wyniki Grupy w kolejnych trzech kwartałach 2023 i 2022 roku.

	01.07.2023 30.09.2023	01.04.2023 30.06.2023	01.01.2023 31.03.2023	3kw/2kw %	2kw/1kw %
I. Przychody netto ze sprzedaży	11 418	19 587	7 510	58,3	152,0
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów	8 012	17 299	6 382	46,3	125,5
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	3 406	2 288	1 128	148,9	301,9
IV. Koszty sprzedaży	613	565	642	108,5	95,5
V. Koszty ogólnego zarządu	1 384	1 511	1 162	91,6	119,1
VI. Pozostałe przychody operacyjne	57	13	38	438,5	150,0
VII. Pozostałe koszty operacyjne	128	65	70	196,9	182,8
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 338	160	(708)	836,2	289,0
IX. Przychody finansowe	216	218	208	99,1	106,8
X. Koszty finansowe	47	54	51	87,0	92,1
XI. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 507	324	(551)	465,1	373,5
XII. Podatek dochodowy	185	18	169	1 027,8	109,5
XIII. Zysk (strata) netto	1 322	303	(720)	436,3	283,6

	01.07.2023 30.09.2023	01.03.2023 30.06.2023	01.01.2023 31.03.2023
Wynik na sprzedaży brutto	3 406	2 288	1 128
1) produktów	2 722	2 537	1 326
2) towarów	684	(249)	(198)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(71)	(330)	246
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	169	200	121
Wynik brutto	1 507	324	(551)
Wynik netto	1 322	306	(720)

		01.07.2022 30.09.2022	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2022 31.03.2022	3kw/2kw %	2kw/1kw %
I.	Przychody netto ze sprzedaży	12 811	11 819	4 459	108,4	265,1%
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów	9 932	9 143	5 384	108,6	169,8%
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2 879	2 676	(925)	107,6	389,3%
IV.	Koszty sprzedaży	677	811	818	83,5	99,1%
V.	Koszty ogólnego zarządu	1 284	1 206	644	106,5	187,3%
VI.	Pozostałe przychody operacyjne	48	200	28	24,0	714,3%
VII.	Pozostałe koszty operacyjne	11	1 855	120	0,6	1 545,8%
VIII.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	955	(996)	(2 479)	195,9	40,2%
IX.	Przychody finansowe	184	183	182	100,5	100,5%
X.	Koszty finansowe	53	61	45	86,9	135,6%
XI.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 086	(874)	(2 342)	224,2	37,3%
XII.	Podatek dochodowy	(8)	(315)	5	0,4	6400,0%
XIII.	Zysk (strata) netto	1 078	(559)	(2 347)	292,8	23,8%

Podsumowanie wyników Grupy za pierwszy, drugi i trzeci kwartał 2022 roku

	01.07.2022 30.09.2022	01.03.2022 30.06.2022	01.01.2022 31.03.2022
Wynik na sprzedaży brutto	2 879	2 676	(925)
1) produktów	2 914	2 693	(830)
2) towarów	(35)	(17)	(95)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	37	(1 655)	(92)
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	131	122	137
Wynik brutto	1 086	(874)	(2 342)
Wynik netto	1 078	(559)	(2 347)

Tabela przedstawia zestawienie wyników finansowych Grupy wypracowanych w okresie trzech kolejnych kwartałów 2023 i 2022 roku. Przedstawione dane obrazują wpływ cykli inwestycyjno-remontowych zleceńodawców na poziom przychodowości i zyskowności Grupy w poszczególnych kwartałach każdego roku obrotowego. Odzwierciedlają także skutki gospodarcze jakie w 2022 roku przyniósł wybuch konfliktu na linii Rosja-Ukraina.

Aktywa Grupy

Składniki aktywów	30.09.2023		30.09.2022		30.09.2021	
	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł.	Struktura %
Aktywa trwałe	25 522	60,1	24 090	58,9	23 355	53,7
Aktywa niematerialne	12	0,0	57	0,2	27	0,1
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	587	1,4	905	2,2	1 025	2,4
Rzeczowe aktywa trwałe	15 771	37,1	13 838	33,8	13 239	30,4
Nieruchomości inwestycyjne	7 971	18,8	7 971	19,5	7 926	18,2
Inne długoterminowe aktywa finans.	0	0	50	0,1	298	0,7
Inne inwestycje długoterminowe	548	1,3	548	1,3	548	1,2
Aktywa z tyt. odroczonego pod. dochodowego	602	1,4	663	1,6	205	0,5
Inne aktywa trwałe	31	0,1	58	0,2	87	0,2
Aktywa obrotowe	16 930	39,9	16 831	41,1	20 163	46,3
Zapasy	4 020	9,5	5 089	12,4	7 581	17,4
Należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe	10 957	25,8	11 438	28,0	7 298	16,8
Aktywa finansowe	15	0,0	8	0,0	936	2,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 938	4,6	296	0,7	4 348	10,0
Aktywa razem	42 452	100,0	40 921	100,0	43 518	100,0

Aktywa razem Grupy wg stanu 30.09.2023 r., w porównaniu do stanu na koniec analogicznego 2022 roku wzrosły o 3,7 %, tj. wartościowo o kwotę 1 531 tys. zł., zaś w odniesieniu do stanu na koniec września 2021 roku spadły o 2,5% co zamyka się różnicą 1 066 tys. zł. Na dzień 30.09.2023 roku udział aktywów trwałych w strukturze aktywów Grupy wzrósł o 1,2% w odniesieniu do stanu na koniec września 2022 oraz o 6,4% w porównaniu do danych na koniec trzeciego kwartału 2021 roku.

Udział aktywów obrotowych Grupy w ogólnej wartości aktywów zmniejszył się na koniec trzeciego kwartału 2023 roku o 1,2%. W ujęciu kwotowym jest to wartość 99 tys. zł. W odniesieniu do stanów na koniec września 2021 roku różnica wartościowa wynosi 3 233 tys. zł. tj. 6,4%.

W wartości aktywów obrotowych na dzień 30 września 2023 roku najwyższy udział stanowią należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe (25,8%), zapasy (9,5%).

Pasywa Grupy

Składniki pasywów	30.09.2023		30.09.2022		30.09.2021	
	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł.	Struktura %
Kapitał własny	30 130	71,0	28 767	70,3	30 513	70,1
Kapitał akcyjny	11 350	26,7	11 350	27,7	11 350	26,1
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 950	9,3	3 950	9,6	3 950	9,1
Zyski zatrzymane	12 847	30,3	10 167	24,8	11 335	26,0
Udziały niedające kontroli	1 983	4,7	3 300	8,1	3 878	8,9
Zobowiązania długoterminowe	2 090	4,9	1 778	4,4	2 607	6,0
Zobowiązania krótkoterminowe	10 232	24,1	10 376	25,3	10 398	23,9
Pasywa razem	42 452	100,0	40 921	100,00	43 518	100,0

Pasywa Grupy na 30.09.2023 r., w porównaniu do stanu na koniec analogicznego okresu roku ubiegłego, wzrosły o 3,7%, wartościowo o kwotę 1 531 tys. zł. Na koniec okresu objętego raportem zaangażowanie kapitału obcego w finansowaniu bieżącej działalności operacyjnej Grupy utrzymało się na poziomie porównywalnym do danych wg. stanu na 30.09.2022 roku. W ujęciu kwotowym zwiększyło się jedynie o kwotę 168 tys. zł. Udział zobowiązań długoterminowych w ujęciu procentowym wzrósł o 0,5 % tj., a w ujęciu wartościowym o 312 tys. zł. Zobowiązania krótkoterminowe spadły o 1,2%, wartościowo stanowi to kwotę 144 tys. zł. Udziały niedające kontroli w strukturze pasywów zmniejszyły się o 3,4% w skutek zwiększenia udziału Spółki Termo-Rex SA w kapitale akcyjnym spółki zależnej CKTIS SA. Transakcja dotyczyła zakupu 25 566 akcji po cenie 19,50 zł. W chwili obecnej Termo-Rex SA dysponuje 84,185% kapitału zakładowego Spółki zależnej CKTIS SA z siedziba w Starej Białej.

Stabilny poziom kapitału własnego wypracowany w poprzednich latach pozwolił na utrzymanie dobrej sytuacji finansowej Grupy, przy równoczesnym utrzymaniu dotychczasowego poziomu zaangażowania kapitału zewnętrznego.

Wg stanu na 30.09.2023 r. udział kapitału własnego w pasywach Grupy ogółem, w porównaniu do stanu na koniec analogicznego okresu roku ubiegłego wzrósł o 0,7%.

Przepływy pieniężne

Na dzień 30.09.2023 roku Grupa odnotowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej o wartości 4 270 tys. zł. W porównywanym okresie 2022 roku wynosiły one – 1 438 tys. zł. Dodatnie przepływy z działalności operacyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych są skutkiem wypracowania w okresie trzech kwartałów 2023 roku zysku netto o wartości 908 tys. zł. Przepływy z działalności inwestycyjnej wg. stanu na dzień 30.09.2023 roku osiągnęły wartość ujemną wynoszącą – 1 916 tys. zł. Wydatki inwestycyjne w okresie objętym raportem w znacznej części dotyczą nakładów ponoszonych przez spółkę zależną CKTIS SA z siedzibą w Płocku. W okresie od 01.01.2023r. do 30.09.2023r. przepływy pieniężne z działalności finansowej zamknęły się ujemną wartością wynoszącą - 727 tys. zł. Na koniec września 2023 roku przepływy pieniężne netto Grupy wykazywały zwiększenie stanu środków finansowych o 1 627 tys. zł.

Analiza wskaźnikowa Grupy

	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
Wskaźniki zadłużenia			
Wskaźnik zadłużenia aktywów	29,0	29,7	29,9
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	40,9	42,2	42,6
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	1,6	1,6	1,8
Wskaźnik szybkiej płynności finansowej	1,3	1,1	1,1
Wskaźniki rentowności			
Wskaźnik rentowności sprzedaży	2,4%	- 6,3%	6,6%
Wskaźnik rentowności majątku	3,0%	- 6,3 %	8,7%
Wskaźnik rentowności kapitału	8,0%	-16,1%	23,5%
EBIT	1 431 tys. zł.	- 1 975 tys. zł.	3 371 tys. zł.
EBITDA	2 484 tys. zł.	- 1 074 tys. zł.	4 212 tys. zł.

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

W okresie objętym raportem zadłużenie Grupy nie stanowiło zagrożenia dla jej działalności oraz zdolności do terminowego wywiązywania się ze zobowiązań.

Wskaźniki bieżącej i szybkiej płynności finansowej na koniec trzeciego kwartału 2023 roku są porównywalne do ich poziomów z lat 2022 oraz 2021. W ocenie Zarządu nic nie zagraża utrzymaniu stabilności w zakresie finansowania działalności Grupy. Wszystkie wskaźniki rentowności prezentują wartości dodatnie, niższe jednak od wypracowanych na koniec września 2021 roku. Wartości wskaźników rentowności na koniec trzeciego kwartału 2022 roku była ujemna jednak czwarty kwartał poprzedniego roku z wysokim poziomem przychodów z działalności operacyjnej zmienił ich charakter na dodatni.

Wyniki operacyjne jednostki dominującej.

		01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 30.09.2022	01.01.2021 30.09.2021	2023/2022 %	2023/2021 %
I.	Przychody netto ze sprzedaży	6 224	7 459	5 504	83,4	113,4
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	4 874	6 159	4 584	79,1	106,3
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 350	1 300	920	103,8	146,7
IV.	Koszty sprzedaży	258	361	446	71,5	57,8
V.	Koszty ogólnego zarządu	1 715	1 789	1 942	95,9	88,3
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	78	312	963	25,0	8,1
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	126	1 858	206	6,8	61,2
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(671)	(2 396)	(711)	28,0	94,4
X.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	489	0,0	
XI.	Przychody finansowe	1 624	2 590	1 532	62,7	106,0
XII.	Koszty finansowe	114	165	276	69,1	40,8
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	839	29	1 234	2 893,1	68,0
XV.	Podatek dochodowy	109	(348)	4	131,3	2 725,0
XVII.	Zysk (strata) netto	730	377	1 230	193,6	59,3
XVIII.	Inne całkowite dochody	0	0	0	0,0	0
XIX.	Łączne całkowite dochody	730	377	1 230	193,6	59,3

Za okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. Spółka Termo-Rex SA wypracowała zysk netto wynoszący 730 tys. zł. W analogicznym okresie 2022 roku zanotowano zysk netto o wartości 377 tys. zł.

Za trzy kwartały 2023 roku zysk operacyjny EBIT wyniósł 952 tys. zł. W roku ubiegłym EBIT za analogiczny okres wyniósł 151 tys. zł. Zysk operacyjny EBITDA za trzy kwartały 2023 roku wyniósł 1 315 tys. zł., w okresie trzech kwartałów 2022 roku kształtował się na poziomie 539 tys. zł.

Struktura przychodów ze sprzedaży Spółki Termo-Rex SA

	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 30.09.2022	01.01.2021 30.09.2021	2023/2022 %	2023/2021 %
Budownictwo przemysłowe	4 941	6 318	3 125	78,2	158,1
Handel art. elektroinstalacyjne	1 283	1 141	2 379	112,4	53,9
Razem przychody ze sprzedaży	6 224	7 459	5 504	83,4	113,1

Wartość przychodów Spółki ze sprzedaży produktów, usług i towarów w okresie trzech kwartałów 2023 roku w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego spadła o 16,6%. Spadek globalnej wartości przychodów Termo-Rex SA wynika z braku realizacji istotnej umowy w zakresie usług spawalniczo-montażowych oraz usług obróbki cieplnej.

Struktura kosztów w Spółce dominującej przedstawia się następująco:

Koszty wg rodzaju	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	2023/2022 %	2023/2021 %
a) amortyzacja	363	388	432	93,5	84,0
b) zużycie materiałów i energii	455	298	379	152,7	120,0
c) usługi obce	681	904	842	75,3	80,9
d) podatki i opłaty	154	135	135	114,1	114,1
e) wynagrodzenia	3 260	4 043	2 392	80,6	136,3
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	542	650	483	83,3	112,2
g) pozostałe koszty rodzajowe	457	814	250	56,1	182,8
Koszty według rodzaju, razem	5 912	7 232	4 913	81,7	120,3

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(4)	(32)	(1)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(258)	(361)	(446)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(1 715)	(1 789)	(1 942)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 935	5 050	2 524
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	939	1 109	2 060
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	4 874	6 159	4 584

Koszty działalności operacyjnej Grupy w okresie objętym raportem w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego spadły o 18,3% przy równoczesnym spadku poziomu obrotów wynoszącym 16,6%. Tabela powyżej przedstawia strukturę kosztów działalności operacyjnej za trzy kwartały 2023, 2022 i 2021 roku. W odniesieniu do kosztów związanych z zatrudnieniem pracowników nastąpił znaczący spadek wartości poniesionych wydatków co wiąże się z obniżeniem poziomu zatrudnienia w Spółce. Stan zatrudnienia na 30.09.2023r. wynosił 24 etaty, a w analogicznym okresie roku ubiegłego był to poziom 48 etatów. W pozycji pozostałe koszty rodzajowe zagregowano koszty związane z krajowymi i zagranicznymi podróżami służbowymi, które na dzień 30.09.2023r. wynosiły 457 tys. zł. a w analogicznym okresie roku ubiegłego 814 tys. zł.

Koszty sprzedaży Termo-Rex SA w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na koniec trzeciego kwartału 2023 roku wyniosły 258 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego zamknęły się kwotą 361 tys. zł. W odniesieniu do kosztów zarządu wartości te wynosiły odpowiednio koniec trzeciego kwartału 2023 roku 1 715 tys. zł., 2022 roku 1 789 tys. zł.

Podsumowanie wyników za trzy kwartały 2023, 2022 i 2021 roku

	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
Wynik na sprzedaży brutto	1 350	1 300	920
1) produktów	1 006	1268	601
2) towarów	344	32	319
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(48)	(1 546)	757
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	1 510	2 425	(18)
Wynik brutto	839	29	1 456
Wynik netto	730	377	1 234

Wyniki jednostki dominującej Termo-Rex SA w ujęciu kwartalnym za okres objęty raportem.

	Spółka Termo-Rex SA	01.07.2023 30.09.2023	01.04.2023 30.06.2023	01.01.2023 31.03.2023
I.	Przychody netto ze sprzedaży	1 746	1 410	3 068
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 093	1 327	2 454
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	653	83	614
IV.	Koszty sprzedaży	87	84	87
V.	Koszty ogólnego zarządu	578	553	584
VI.	Pozostałe przychody operacyjne	2	16	60
VII.	Pozostałe koszty operacyjne	50	39	37
VIII.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(60)	(577)	(34)
IX.	Przychody finansowe	216	1 200	208
X.	Koszty finansowe	33	42	39
XI.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	123	581	135
XII.	Podatek dochodowy	8	24	77
XIII.	Zysk (strata) netto	115	557	58

Spółka Termo-Rex SA	01.07.2023 30.09.2023	01.04.2023 30.06.2023	01.01.2023 31.03.2023
Wynik na sprzedaży brutto	653	83	614
1) produktów	322	34	650
2) towarów	331	49	(36)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach oper.	(48)	(23)	23
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	183	1 158	169
Wynik brutto	123	581	135
Wynik netto	115	557	58

Przedstawiona powyżej tabela prezentuje zestawienie wyników finansowych Spółki Termo-Rex SA wypracowanych w trzech kolejnych kwartałach 2023 roku. Przychody Spółki Termo-Rex SA ze sprzedaży w trzecim kwartale 2023 roku utrzymują się na poziomie z drugiego kwartału 2023 roku. Odbiegają jednak od ich poziomów z pierwszego kwartału bieżącego roku, w którym realizowany był jeszcze kontrakt w zakresie usług spawalniczo-montażowych na terenie Belgii. Spółka zanotowała w trzecim kwartale 2023 roku zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 653 tys. zł. oraz zysk netto

wynoszący 115 tys. zł. Istotny wpływ na wysokość zysku netto za II kwartał bieżącego roku miała dywidenda wypłacona przez Spółkę zależną CKTIS SA w kwocie 983 tys. zł.

Spółka Termo-Rex SA		01.07.2022 30.09.2022	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2022 31.03.2022
I.	Przychody netto ze sprzedaży	3 350	3 151	958
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 381	2 837	941
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	969	314	17
IV.	Koszty sprzedaży	106	135	120
V.	Koszty ogólnego zarządu	584	611	594
VI.	Pozostałe przychody operacyjne	74	208	44
VII.	Pozostałe koszty operacyjne	0	1 870	2
VIII.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	353	2 094	(655)
IX.	Przychody finansowe	2 226	182	182
X.	Koszty finansowe	53	77	35
XI.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 526	(1 989)	(508)
XII.	Podatek dochodowy	1	(349)	0
XIII.	Zysk (strata) netto	2 525	(1 640)	(508)

Przedstawiona powyżej tabela prezentuje zestawienie wyników finansowych Spółki Termo-Rex SA wypracowanych w trzech kolejnych kwartałach 2022 roku. Przychody Spółki Termo-Rex SA ze sprzedaży w trzecim kwartale 2022 roku utrzymują się na poziomie z drugiego kwartału 2022 roku. Spółka zanotowała natomiast wyższy o 208,6% poziom zysku brutto ze sprzedaży oraz zysk netto wynoszący 2 525 tys. zł. Istotny wpływ na wysokość zysku netto za III kwartał bieżącego roku miała dywidenda wypłacona przez Spółkę zależną CKTIS SA w kwocie 2 041 tys. zł.

Podsumowanie wyników jednostki dominującej za trzy kwartały 2022 roku

Spółka Termo-Rex SA	01.07.2022 30.09.2022	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2022 31.03.2022
Wynik na sprzedaży brutto	969	314	17
1) produktów	1 001	314	(47)
2) towarów	(32)	0	64
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach oper.	74	(1 662)	42
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	2 173	105	147
Wynik brutto	2 526	(1 989)	(508)
Wynik netto	2 525	(1 640)	(508)

Aktywa jednostki dominującej - Termo-Rex SA

Składniki aktywów	30.09.2023		30.09.2022		30.09.2021	
	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł.	Struktura %
Aktywa trwałe	21 591	81,9	21 622	78,1	21 642	73,3
Aktywa niematerialne	12	0,1	50	0,2	13	0,1
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	89	0,3	219	0,8	304	1,0
Rzeczowe aktywa trwałe	9 709	36,8	10 002	36,1	10 372	35,1
Udziały i akcje w jednostkach pow.	3 263	12,4	2 764	10,0	2 764	9,4
Nieruchomości inwestycyjne	7 594	28,8	7 594	27,4	7 549	25,6
Inne inwestycje długoterminowe	548	2,1	548	2,0	548	1,8
Aktywa z tyt. odroczonego pod. Doch.	376	1,4	445	1,6	92	0,3
Aktywa obrotowe	4 771	18,1	6 056	21,9	7 884	26,7
Zapasy	2 801	10,6	2 772	10,0	5 584	18,9
Należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe	1 823	6,9	3 208	11,6	1 946	6,5
Aktywa finansowe	15	0,1	9	0,1	16	0,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	132	0,5	67	0,2	338	1,1
Aktywa razem	26 362	100,0	27 678	100,0	29 526	100,0

Aktywa jednostki wg stanu 30.09.2023 r., w porównaniu do stanu na koniec września 2022, zmniejszyły się o 4,8%, wartościowo o kwotę 1 316 tys. zł. Udział aktywów trwałych w strukturze majątku Spółki wzrósł o 3,8%. Znaczący spadek wartości aktywów obrotowych dotyczy pozycji należności handlowe i pozostałe należności (-4,7%).

Pasywa jednostki dominującej - Termo-Rex SA

Składniki pasywów	30.09.2023		30.09.2022		30.09.2021	
	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł.	Struktura %
Kapitał własny	20 907	79,3	21 686	78,3	21 757	73,7
Kapitał akcyjny	11 350	43,0	11 350	41,0	11 350	38,4
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 950	15,0	3 950	14,3	3 950	13,4
Zyski zatrzymane	5 607	21,3	6 386	23,1	6 457	21,9
Zobowiązania długoterminowe	1 544	5,8	1 582	5,7	1 887	6,4
Zobowiązania krótkoterminowe	3 911	14,9	4 410	16,0	5 882	19,9
Pasywa razem	26 362	100,0	27 678	100,0	29 526	100,0

Pasywa Termo-Rex SA wg stanu 30.09.2023 r., w porównaniu do stanu na koniec września 2022, zmniejszyły się o 4,8%, wartościowo o kwotę 1 316 tys. zł. Udział zobowiązań długoterminowych w pasywach Spółki wzrósł o 0,1%, a w odniesieniu do zobowiązań krótkoterminowych spadł o 1,1%. Udział kapitału własnego w strukturze pasywów wzrósł o 1,0 % ale w wymiarze kwotowym zmniejszył się o 779 tys. zł.

Przepływy pieniężne

Spółka Termo-Rex SA wg. stanu na dzień 30.09.2022 r. odnotowała ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej o wartości – 499 tys. zł. W porównywanym okresie 2022 roku ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły - 410 tys. zł.

Przepływy z działalności inwestycyjnej w okresie trzech kwartałów 2023 roku osiągnęły dodatnią wartość 771 tys. zł. Największy wpływ w tym zakresie mają przychody z dywidendy wypłaconej przez podmiot zależny CKTiS SA w kwocie 983 tys. zł. oraz przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnych o wartości 634 tys. zł.

W okresie od 01.01.2023r. do 30.09.2023r. przepływy pieniężne z działalności finansowej zamknęły się ujemną wartością wynoszącą - 184 tys. zł., a stan środków pieniężnych na koniec września 2023 roku wzrósł o 88 tys. zł.

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 2023 r., jednakże ich kolejność nie odzwierciedla ich znaczenia dla Grupy.

Ryzyko utraty płynności

Informacja o kredytach i gwarancjach Grupy Termo-Rex

W czerwcu 2023 roku Spółka Termo-Rex SA przedłużyła na okres kolejny umowę kredytu obrotowego w rachunku bieżącym z MBank SA redukując wartości linii kredytowej do 1 300 tys. zł. Spółka zrezygnowała z kontynuacji umowy w zakresie linii gwarancji bankowych ze względu na aktualny brak potrzeb w zakresie zabezpieczania zobowiązań kontraktowych. Na dzień 30.09.2023 roku kredyt w rachunku bieżącym wykorzystano na poziomie 1 144 tys. zł. Zabezpieczeniem w/w kredytu na rzecz MBanku SA jest gwarancja udzielona przez BGK SA.

W maju 2021 roku Emitent zawarł z podmiotem dominującym t. Jawel-Centrum sp. z o.o. umowę pożyczki o wartości 41 tys. zł., a następnie aneks zwiększający kwotę udzielonej pożyczki do 162 tys. zł. Pożyczka została udzielona przy zastosowaniu stałej stopy procentowej wynoszącej w skali roku 4%. Pierwotnie termin spłaty upływał z dniem 31 grudnia 2022 roku. Na mocy porozumienia został wydłużony do 31 grudnia 2023 roku. Na dzień 30 września 2023 roku i na dzień sporządzenia raportu stan zobowiązań z tytułu pożyczek krótkoterminowych otrzymanych przez Emitenta od Jawel-Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie wynosił 93 tys. zł. w tym 4,0 tys. zł. należności tytułem odsetek.

W marcu 2023 roku Emitent zawarł z podmiotem zależnym CKTiS SA umowę pożyczki o wartości 350 tys. zł. z terminem jej spłaty przypadającym na 31 lipca 2023r. Pożyczka została udzielona przy zastosowaniu oprocentowania wg. stopy bazowej WIBOR 3M z zastosowaniem marży na poziomie 2%. Na dzień 30 września 2023 roku stan

zobowiązań z tytułu tych pożyczek krótkoterminowych otrzymanych przez Emitenta od spółki zależnej CKTiS SA z siedzibą w Starej Białej wynosił 0 tys. zł.

Spółka CKTiS SA zawarła z: Bankiem Pekao SA o/ Warszawa umowę krótkoterminowego kredyt obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 1 000 tys. zł. zabezpieczonego gwarancją udzieloną przez BGK SA. Stan zobowiązań na dzień 30.09.2023r. - 0 tys. zł. W drugim półroczu 2023 roku nie przedłużono z Bankiem MBank SA o/Katowice umowę krótkoterminowego kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 500 tys. zł. Zamknięto także zawartą z Bankiem Pekao SA o/Warszawa umowę linii gwarancji nr 2016/02/4526246 o wartości 500 tys. zł.

Zobowiązania kontraktowe Spółki zabezpieczane są w ramach umów z Towarzystwem Ubezpieczeniowym PZU SA umowę okresową o gwarancje ubezpieczeniowe nr UO/GKR/68/2013-071 z limitem 2 500 tys. zł. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 30.09.2023r. 342 tys. zł. Towarzystwem Ubezpieczeniowym WARTA SA umowę okresową o gwarancje ubezpieczeniowe nr ŁO/UL/03/2014 z limitem 1 200 tys. zł. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 30.09.2023r. 42 tys. zł. Towarzystwem Ubezpieczeniowym HESTIA SA umowę okresową o gwarancje ubezpieczeniowe nr H/05/2020 z limitem 2 000 tys. zł. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 30.09.2023r. 1 010 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 2773 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 bezwarunkowo 25% subwencji. Jeśli we wskazanym okresie zatrudnienie utrzyma się między 50% a 100%, to zwrotowi podlega bezwarunkowo 25% subwencji oraz dodatkowo od 0 do 50% subwencji, którą otrzymano. W maju 2021 roku Polski Fundusz Rozwoju SA wydał decyzję w zakresie częściowego umorzenia subwencji. W odniesieniu do Spółki Termo-Rex SA kwota umorzenia wyniosła 634 tys. zł, a w przypadku Spółki CKTiS SA 1 300 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2023 zobowiązania Spółek z Grupy zostały w całości spłacone.

W marcu 2023 roku Spółka CKTiS SA zawarła na okres 24 miesięcy umowę pożyczki z BNP Paribas o wartości 877 tys. zł. Środki przeznaczone zostały w całości na sfinansowanie zakupu ładowarki obrotowej Manitou. Cena netto nabytego środka trwałego wyniosła 1 067 tys. zł. Koszty finansowania za okres 24 miesięcy poniesione przez CKTiS SA jednorazowo w dniu podpisania umowy wynoszą 9,5 tys. zł.

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

30.09.2023	Poniżej jednego roku	Od 1 do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Zobowiązanie z tyt. kredytów	1 144	0	0	0
Zobowiązania z tytułu pożyczek	465	193	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	83	182	7	461
Zobowiązania handlowe	3 223	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	4 780	0	0	0
Razem	9 695	375	7	461

Wskaźnik bieżącej płynności na koniec trzeciego kwartału 2023 roku wynosił 1,6 podobnie jak w analogicznym okresie 2022 roku. Wskaźnik płynności szybkiej na dzień 30.09.2023r. wynosił 1,3a na dzień 30.09.2022r. wynosił 1,1. Na koniec okresu objętego raportem podobnie jak w latach poprzednich wskaźnik płynności bieżącej oraz wskaźnik płynności szybkiej utrzymują się na poziomie bezpiecznym, chociaż uległy obniżeniu w odniesieniu do danych na 31.12.2022 roku. W trakcie poszczególnych miesięcy podlegają wahaniom wynikającym z cykli realizacji, rozliczania i fakturowania w ramach podpisanych kontraktów. 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

Ryzyko kredytowe powstaje w odniesieniu do Spółek jak i jej klientów. Spółka realizuje sprzedaż do stałych odbiorców, których wiarygodność opiera się na doświadczeniach ze współpracy z przeszłości. Sytuacja płatnicza tych odbiorców jest na bieżąco weryfikowana szczególnie, że od 2020 roku sytuacja rynkowa wielu podmiotów gospodarczych uległa zmianie w skutek ograniczeń gospodarczych wynikających z pandemii koronawirusa, a obecnie działań wojennych na terenie Ukrainy. Restrykcyjne podejście instytucji finansowych w zakresie oceny zdolności kredytowej podmiotów oraz szybko rosnące stopy procentowe to wyzwania, które ujawniły się w drugim półroczu 2021 roku i narastały w 2022 roku, a perspektywy kolejnych miesięcy 2023 roku są niepewne. Poziom wykorzystanego zadłużenia z tytułu kredytów bankowych Spółki jest niski, bo na dzień 30.09.2023 roku wynosi 1 144 tys. zł. Zarząd ocenia, że ryzyko związane z pozyskaniem finansowania zewnętrznego szczególnie w zakresie zabezpieczenia gwarancyjnych roszczeń kontraktowych w kontekście tych zmian może zaburzyć płynne funkcjonowanie Spółki w 2023 roku. Generowanie przez Spółkę w okresie ostatniego roku niższych od planowanych przychodów ze sprzedaży towarów i usług ograniczyło także poziom dostępności kredytu w ramach już podpisanych umów kredytowych. O ile ryzyko kredytowe nie uwidoczni się w zakresie pozyskiwania środków kredytowych przez Spółkę, to w odniesieniu do kontrahentów może wpłynąć na zmniejszenie składanych zamówień, a w sytuacjach skrajnych ich wycofanie.

Ryzyko zmiany stóp procentowych

W przypadku Grupy ryzyko rosnących stóp procentowych związane jest z długoterminowymi oraz krótkoterminowymi kredytami. Zmienne oprocentowanie oparte o model stawka WIBOR plus marża banku narażają Spółki z Grupy na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Grupa korzysta z finansowania zewnętrznego wyrażonego w złotych polskich. Dokonane w ostatnim okresie podwyżki stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej utwierdza stanowisko iż w perspektywie kilku kolejnych kwartałów ryzyko systematycznie rosnących stóp procentowych jest bardzo duże. Kwota odsetek od kredytów, pożyczek leasingów naliczonych i zapłaconych przez Grupę na koniec trzeciego kwartału 2023 roku wynosi 151 tys. zł. i w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego spadła o kwotę 4 tys. zł. tj. 2,6%. Ryzyko związane z istniejącym zadłużeniem zostało uznane za istotne z punktu widzenia wpływu na wyniki, dlatego też w obecnej chwili zarządzanie ryzykiem stóp procentowych, monitorowanie sytuacji rynkowej oraz wdrożenie polityki redukcji zadłużenia to priorytety na najbliższy rok. W przypadku wzrostu zadłużenia z tytułu kredytów bankowych i pożyczek zostaną podjęte działania w celu odpowiedniego zabezpieczenia przed zmianą stóp procentowych.

Ryzyko walutowe

W 2022 roku Grupa w zakresie sprzedaży towarów i usług rozszerzyła swoją działalność operacyjną na teren Belgii i Francji. Przychody generowane w walucie europejskiej w 2023 roku stanowiły 10,2% ogólnej wartości przychodów Grupy. W związku z tym narażenie na ryzyko związane ze zmianami kursów walut w odniesieniu do świadczenia usług poza Polską nie jest zbyt wysokie. Zmienne kursy walut mają także znaczenie w odniesieniu do dostaw izolacji termicznych oraz ceramiki technicznej importowanych z Wielkiej Brytanii, Stanów Zjednoczonych oraz Chin. Grupa nie korzysta z instrumentów zabezpieczających ryzyko walutowe ponieważ udział towarów sprowadzanych spoza Polski w stosunku do ogólnej wartości zakupów towarów handlowych wynosi 1,4% ogólnej wartości zakupów. W okresie objętym raportem ryzyko walutowe znacząco wzrosło ze względu na rozchwianie międzynarodowego rynku walutowego. Cykl produkcyjny w branży energetycznej i petrochemicznej (podstawowy rynek zbytu Grupy) notuje obecnie zauważalny spadek realizowanych projektów. Skutki wzrostu kursów walut i osłabienia waluty krajowej szczególnie w odniesieniu do takich walut GBP, USD oraz EURO ujawnią się w perspektywie kolejnych okresów i niewątpliwie będą miały wpływ na wzrost cen zakupu towarów i materiałów, a w konsekwencji także ich cen sprzedaży na rynku krajowym. Spółka nie korzystała z instrumentów pochodnych. Ekspozycja na ryzyko walutowe w 2023 roku znacząco wzrosła dlatego Zarząd na bieżąco analizuje jego rozmiar i wdraża rozwiązania umożliwiające ograniczenie jego skutków.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym/finansowym jest ochrona zdolności Spółki 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. Na koniec trzeciego kwartału 2023 roku stan zadłużenia kapitału własnego Grupy wynosił 40,9% i w porównaniu do stanu na koniec analogicznego okresu 2022 roku uległ obniżeniu o 1,3%. Wskaźnik zadłużenia aktywów wg. stanu na 30.09.2023r. wynosi 29,0%, co pokazuje obniżenie poziomu zadłużenia aktywów o 0,7%.

Ryzyko związane z przerwaniem łańcuchem dostaw

Początek 2020 roku przyniósł pandemię koronawirusa COVID-19 w wielu krajach świata. Początek 2022 roku przyniósł nowe zagrożenie w postaci działań wojennych prowadzonych na terenie Ukrainy. Czynniki te mają destrukcyjny wpływ na gospodarkę światową. Przerwane łańcuchy dostaw, embargo na dostawy surowców, ograniczenia w transporcie skutkują znacznym wzrostem kosztów transportu i wydłużeniem czasu oczekiwania na dostawy towarów importowanych z rynków azjatyckich. Brak możliwości zakupu materiałów, podzespołów niezbędnych do realizacji zleceń powoduje opóźnienia lub zatrzymanie procesów inwestycyjnych. Ich ciągłość jest w dobie rozchwianej sytuacji gospodarczej szczególnie istotna ze względu na konieczność generowania przychodów umożliwiających pokrywanie kosztów działalności operacyjnej. Grupa już w poprzednich okresach stosowała strategię w ramach której, zakupy materiałów o znaczących wartościach wyłączane były z obowiązków kontraktowych, a ich finansowanie zapewniał bezpośrednio Inwestor. W sytuacji szoku popytowego, za którym mogą podążać 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 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 ma istotne znaczenie w 2023 roku i w perspektywie lat następnych jest wysoka inflacja zwiększająca presję na podwyżki wynagrodzeń. W okresie trzech kwartałów 2023 roku zatrudnienie w Spółce zmniejszyło się o 12 etatów głównie w związku z nieprzedłużeniem umów podwykonawczych realizowanych na terenie Belgii. Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń za 2022 rok wyniósł + 14,0%, a na koniec trzeciego kwartału 2023 roku wynosi on +6,2%.

Ryzyko konkurencji cenowej

Nasilenie działań konkurencyjnych może oddziaływać na Spółki z Grupy i doprowadzić do pogorszenia wyników finansowych w wyniku presji na obniżkę marż handlowych, zwiększenia trudności w pozyskiwaniu nowych i utrzymaniu istniejących kontraktów. Grupa dąży do zapobiegania powyższemu zagrożeniu poprzez stałe monitorowanie i optymalizowanie kosztów realizacji zleceń, rozwijanie wzajemnej korzystnej współpracy z odbiorcami, analizę ich oczekiwań i wymagań. Wyzwania 2023 roku i lat następnych związane z wysoką inflacją, wstrzymaniem lub ograniczeniem inwestycji w branży petrochemicznej lub energetycznej spowodowane brakiem ich źródeł finansowania mogą nasilić ryzyko nieracjonalnej konkurencji cenowej opartej o zasadę przetrwania. Trudne warunki rynkowe z którymi Spółki z Grupy mierzą się od 2020 roku zmusiły do jeszcze bardziej wnikliwej analizy założeń finansowych kontraktów, a w kolejnym etapie do ścisłego reżimu nadzoru kosztowego na etapie realizacji.

Ryzyka opóźniające rozwój branż

Grupa działa w branżach energetycznej, petrochemicznej, stoczniowej, chemicznej. Ryzyka opóźniające rozwój tych branż to między innymi wstrzymywanie procesu inwestycyjnego, braku pełnej realizacji założeń inwestycyjnych, rezygnację z realizacji lub zmiany programów inwestycyjnych, uzależnienie finansowania przedsięwzięć inwestycyjnych w kraju od oceny perspektyw ryzyka gospodarczego kraju. Ryzyko to jest szczególnie istotne w perspektywie dwóch ostatnich lat. Obarczenie znacznymi problemami gospodarczymi właściwie wszystkich znaczących gospodarek świata taki jak embargo na dostawy surowców, zerwane łańcuchy dostaw, ograniczenia w transporcie międzynarodowym, szybko rosnące ceny paliw, energii elektrycznej, stali, rosnące koszty transportu wywołują niepewność niekorzystnie wpływającą na plany inwestycyjne i rozwojowe.

Ryzyko epidemiczne

Początek 2020 roku przyniósł pandemię koronawirusa COVID-19 w wielu krajach. Sytuacja ta miała negatywny wpływ na gospodarkę światową. Znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów, przerwanie łańcucha

dostaw, zwiększona absencja pracowników spowodowana chorobą czy koniecznością poddania się kwarantannie miały wpływ na sytuację gospodarczą Spółki w latach 2020 - 2021. W ocenie kierownictwa w perspektywie 2023 roku wpływ ryzyka epidemicznego na prowadzoną działalność będzie jest niewielki i sytuacja ta nie ulegnie zmianie w kolejnych okresach. Wypracowane modele zachowań, powszechna dostępność środków ochrony osobistej podnoszą znacząco skuteczność działań zapobiegających szerzeniu się zakażeń.

Ryzyko stagflacji

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

Ryzyka związane z kryzysem militarnym na Ukrainie

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

CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA, PERSPEKTYWY ROZWOJU

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie objętym raportem

Zarząd Grupy na bieżąco dokonuje analizy sytuacji finansowej i gospodarczej Spółek z Grupy. Biorąc pod uwagę, że aktywność gospodarcza Grupy skupia się na branży petrochemicznej i energetycznej, a dotychczasowe kontrakty wprowadzie 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 2023 roku. Prowadzenie działalności gospodarczej w sytuacji wysokiej inflacji, znaczących wahań kursów walut, trudności w utrzymaniu oraz zwiększaniu zatrudnienia przy równoczesnym istotnym wzroście poziomu wypłacanych wynagrodzeń, wpływają ograniczająco na rozmiar prowadzonej działalności. Spółki z Grupy obawiają się iż narastanie tych problemów doprowadzi do stagnacji i zamrozi zdolność generowania przychodów ze sprzedaży głównie usług budownictwa przemysłowego na poziomie zbyt niskim by generowane w przyszłości zyski były zadowalające. W perspektywie najbliższych miesięcy głównym zadaniem będzie utrzymanie w Grupie poziomu stabilnego zatrudnienia umożliwiającego realizację zawartych kontraktów.

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

Przyjęty przez PKN Orlen SA program rozwoju petrochemii 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. Zarząd Grupy Termo-Rex zakłada iż 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 Grupie aktywnie uczestniczyć w realizacji zleceń w ramach procesu tego inwestycyjnego.

Strategia rozwoju w perspektywie najbliższych lat bierze pod uwagę kluczowe problemy związane z jego rozwojem przy uwzględnieniu oddziaływania otoczenia gospodarczego obciążonego obecnie wieloma problemami o globalnym charakterze politycznym i ekonomicznym. Dążenie Grupy do utrzymania przewagi konkurencyjnej na rynku opiera się na poszerzaniu obszarów oraz sposobu działania. Zwiększeniu udziału rynków zagranicznych w strukturze geograficznej przychodów oraz dążeniu do stwarzania możliwości działania tkwiących w nowych innowacyjnych segmentach rynku. Strategia ta ma na celu zmniejszenie zależności przychodów od rynku krajowego. Szczególną uwagę Spółka zwraca na zadania w zakresie rekrutacji i doboru pracowników, przygotowanie ich do pracy a także zapewnienie warunków do osiągania celów firmy i powiązanych z nimi celów rozwoju zawodowego pracowników.

Zewnętrzными 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, wdrożenie do realizacji programów inwestycyjnych w branży energetycznej i petrochemicznej. Czynniki te są uznawane zawsze jako istotne w wszystkich kolejnych latach prowadzenia działalności gospodarczej. Nowym elementem jest nadzieja na ustabilizowanie międzynarodowej sytuacji politycznej zaognionych na skutek agresji Rosji na Ukrainę. Embargo na niektóre towary, rosnące ceny paliw i innych surowców, zerwane łańcuch dostaw, szybujący wzrost stóp procentowych, wzmogły nieprzewidywalność w sferze gospodarczej. Istnieje ryzyko, że w wymiarze globalnym będzie skutkowało co najmniej spowolnieniem gospodarczym jeśli nie stagflacją.

Wewnętrzne czynniki istotne dla kontynuowania działalności i dalszego rozwoju Spółki to portfel kontraktów zapewniający przychody w 2023 r. na poziomie zbliżonym do roku 2021-2019, sprawne zarządzanie i doświadczona kadra pracowników, pozyskiwanie rentownych projektów, utrzymanie dobrej sytuacji płynnościowej. Już w 2022 roku zmianie uległa struktura geograficzna rynków zbytu Emitenta. Pod koniec 2022 roku podjęto działania, które doprowadziły do rozpoczęcia przez Emitenta prac w zakresie usług budownictwa przemysłowego na terenie Belgii. Rynek krajowy w dalszym ciągu będzie istotnym rynkiem zbytu dla usług i produktów oferowanych przez Spółkę, ale kontynuacja trendu zwiększania portfela zamówień na rynkach Unii Europejskiej jest zadaniem na nadchodzące miesiące 2023 roku.

Trzeci kwartał 2023 roku Grupa zamyka przychodami o wartości 38 515 tys. zł. i zyskiem netto wynoszącym 908 tys. zł. Przychody wypracowane w okresie trzech kwartałów 2023 roku są wyższe od analogicznego okresu roku ubiegłego o 32,4% i niższe o 4,6% od danych za 2021 rok. W bieżącym roku nastąpiło uspokojenie sytuacji geopolitycznej co skutkuje powrotem do stabilnego poziomu przychodowości. Wypracowany za trzy kwartały 2023 roku zysk netto o wartości 908 tys. zł. nie dorównuje jednak poziomom notowanym w latach stabilnych gospodarczo i geopolitycznie. Rosnące koszty pracy, energii, materiałów odbijają się ujemnie na wynikach Grupy. Założenia dotyczące czwartego kwartału bieżącego roku zakładają utrzymanie tendencji z trzeciego kwartału zarówno w odniesieniu do przychodu jak i poziomu zysku za ten okres.

POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie objętym raportem

Nie wystąpiły

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 uległa zmianie klasyfikacja aktywów finansowych spowodowana 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.

W okresie sprawozdawczym Spółka zależna CKTIS SA wypłaciła podmiotowi dominującemu dywidendę za 2022 rok w kwocie 983 tys. zł.

Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu bilansowym mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Poza wskazanymi w części opisującej ryzyka i sposoby zarządzania ryzykiem w ocenie Zarządu nie wystąpiły inne czynniki mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki finansowe Spółki w perspektywie następnego kwartału.

Informacja dotycząca zmiany 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.

Raportem bieżącym numer 9/2023 Spółka Termo-Rex SA zawiadomiła, o zamiarze zbycia w terminie do 30 listopada 2023 roku nieruchomości położonej w Jaworznie przy ul. W. Szymborskiej 4. Zamiar zbycia dotyczy prawa użytkowania wieczystego nieruchomości o pow. 0,4886 ha oraz własności nieruchomości o pow. 0,2548 ha zabudowanych halą produkcyjną o powierzchni 1 327,5 m².

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

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień sporządzenia sprawozdania:

Zarząd	Ilość akcji posiadanych bezpośrednio	Uwagi	Liczba posiadanych uprawnień do akcji
Jacek Jussak	650 231	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 Termo-Rex SA, posiada Everest Energy Limited z Nikozji na Cyprze (Pan Jacek Jussak posiada 100% w kapitale zakładowym). W okresie od publikacji poprzedniego raportu stanu posiadania akcji nie uległ zmianie.	-----
Barbara Krakowska	141 475	W okresie od publikacji poprzedniego raportu stan posiadania akcji nie uległ zmianie.	-----
Rada Nadzorcza	Ilość akcji posiadanych bezpośrednio	Uwagi	Liczba posiadanych uprawnień do akcji
Tomasz Obarski	-----	Posiada pośrednio 270 500 sztuk akcji Spółki posiada żona Pana Tomasza Obarskiego. W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiły zmiany.	-----
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.	-----

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 93 834 000 sztuk akcji Emitenta, w tym 50 000 000 akcji imiennych serii B2 - dwukrotnie uprzywilejowanych co do głosu, który wraz z 43 834 000 akcji serii B1 na okaziciela daje temu podmiotowi 87,97% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Informacja o umowach dotyczących zmiany w proporcji posiadanych akcji

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółki z Grupy w okresie sprawozdawczym nie zawierały 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 84,185% 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.	Janusz Antonik	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 powiązanymi w okresie 01.01.2023r. do 30.09.2023r.

Zobowiązania	30.09.2023
Zobowiązania do Jawel-Centrum Sp. z o.o. z tytułu pożyczki	93,0

W maju 2021 roku Emitent zawarł z podmiotem dominującym t. Jawel-Centrum sp. z o.o. umowę pożyczki o wartości 41 tys. zł., a następnie aneks zwiększający kwotę udzielonej pożyczki do 162 tys. zł. Pożyczka została udzielona przy zastosowaniu stałej stopy procentowej wynoszącej w skali roku 4%. Pierwotnie termin spłaty upływał z dniem 31 grudnia 2022 roku. Na mocy porozumienia został wydłużony do 31 grudnia 2023 roku.

Na dzień 30 września 2023 roku i na dzień sporządzenia raportu stan zobowiązań z tytułu pożyczek krótkoterminowych otrzymanych przez Emitenta od Jawel- Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie wynosił 93 tys. zł. w tym 4,0 tys. zł. należności tytułem odsetek.

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA z podmiotem zależnym

<i>Obroty netto</i>	<i>01.01.2023</i> <i>30.09.2023</i>
<i>Przychody ze sprzedaży na rzecz CKTIS SA</i>	<i>854,4</i>
<i>Koszty usług od CKTIS SA</i>	<i>2,9</i>

<i>Należności i zobowiązania</i>	<i>30.09.2023</i>
<i>Należności od CKTIS SA</i>	<i>57,3</i>
<i>Zobowiązania wobec CKTIS SA z tytułu dostaw</i>	<i>0,0</i>

Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie trzech kwartałów 2023 roku Spółka zależna CKTIS S.A poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 1 970 tys. zł. Nakłady na aktywa trwałe obejmowały remont i modernizacje nieruchomości przeznaczonej na nową siedzibę Spółki położonej w miejscowości Stara Biała powiat płocki, środków transportu oraz specjalistycznych narzędzi. Większość zakupów inwestycyjnych, w tym nakłady na remont i modernizację nieruchomości zostały sfinansowane ze środków własnych Spółki.

<i>Poniesione nakłady na:</i>	<i>30.09.2023</i> <i>(tys. zł.)</i>	<i>Następny rok</i> <i>obrotowy</i> <i>(tys. zł.)</i>
<i>1. Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:</i>	<i>1 547</i>	<i>195</i>
<i>- dotyczące ochrony środowiska</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>- nieruchomości</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>- środki transportu</i>	<i>1 084</i>	<i>0</i>
<i>- narzędzia</i>	<i>436</i>	<i>100</i>
<i>- inne środki trwałe</i>	<i>27</i>	<i>95</i>
<i>2. Środki trwałe w budowie, w tym:</i>	<i>423</i>	<i>400</i>
<i>- dotyczące ochrony środowiska</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>3. Inwestycje długoterminowe niefinansowe</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Razem</i>	<i>1 970</i>	<i>595</i>

Spółka Termo-Rex SA w okresie objętym raportem 2023 roku nie ponosiła istotnych nakładów inwestycyjnych.

Sezonowość działalności

Spółki z branży budownictwa przemysłowego szczególnie w przypadku, kiedy portfel ich zamówień składa się ze zleceń o mniejszych zakresach prac, narażone są na okresowe (w miesiącach od stycznia do marca) ograniczenie rozmiarów prowadzonej działalności. Efekt zmniejszonego zapotrzebowania na świadczone przez Spółki z Grupy prace zauważalny był także w pierwszym kwartale 2023 roku.

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 ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

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.

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 dotyczy.

Istotne zmiany wielkości szacunkowych

Nie wystąpiły

Informacja o kwotach i rodzaju pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, nietypowych ze względu na ich rodzaj

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.

Spółki z Grupy nie publikowały prognoz wyników finansowych.

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

Akcjonariusz	Liczba Akcji (w szt.)	Rodzaj Akcji	Liczba głosów na WZ (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
JAWEL-CENTRUM sp. z o.o.	43.834.000 (seria B1)	na okaziciela	43.834.000	38,62%	26,81%
	50.000.000 (seria B2)	imiennie uprzywilejowane	100.000.000	44,05%	61,16%
	93.834.000		143.834.000	82,67%	87,97%

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) postępowań 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 kwartalnego, 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.

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

W okresie trzech kwartałów 2023 r. Grupa nie zidentyfikowała nowych czynników ryzyka związanych z pandemią oraz nie podejmowała nowych działań, których celem byłoby łagodzenie wpływu pandemii na działalność operacyjną i wyniki Grupy w porównaniu do tych zidentyfikowanych w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok. W lutym 2022 r. wybuchł konflikt zbrojny na Ukrainie. Grupa uwzględniła zalecenia KNF wydane 2 marca 2022 r. dla emitentów papierów wartościowych i przeprowadziła analizę wpływu wojny na bieżącą działalność oraz na zdolność Spółek z Grupy Kapitałowej do kontynuacji działalności w kolejnych 12 miesiącach. Spółki z Grupy nie prowadzą działalności biznesowej w krajach bezpośrednio zaangażowanych w konflikt. Grupa przeanalizowała stawki amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych zastosowane dla aktywów posiadanych na dzień 30 września 2023 r. i nie stwierdziła potrzeby zmian przyjętych szacunków. Grupa uznała, że wybuch wojny nie wpłynął także na osądy przyjęte do wyceny zobowiązań z tytułu leasingu ani na dotychczas stosowaną klasyfikację aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9. Na dzień 30 września 2023 r. Grupa posiadała 1 938 tys. zł. środków pieniężnych, a wskaźnik płynności szybkiej wynosi 1,3. Ryzyko utraty płynności przez Grupę w krótkim i średnim okresie jest niskie. Spółki z Grupy nie posiadają istotnych aktywów w walucie obcej, w związku z czym wahania kursów walutowych spowodowane niepewnością na rynkach walutowych są nieistotne dla sprawozdania finansowego.

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

Jaworzno, 24.11.2023r.

Jacek Jussak
Prezes Zarządu

Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu