



Sprawozdanie z działalności Spółki TERMO-REX

za I półrocze 2024 rok

25.09.2024r.

Spis treści

<i>Spis treści</i>	2
INFORMACJE O SPÓŁCE	5
INFORMACJA O PRODUKTACH I USŁUGACH	5
INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU I ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA	6
STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA	7
ORGANIZACJA I ZARZĄDZANIE	7
<i>Zarząd oraz Rada Nadzorcza</i>	7
<i>Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące</i>	8
<i>Wskazanie posiadaczy specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Emitenta (Jednostki dominującej)</i>	8
<i>Informacja o umowach dotyczących zmiany w proporcji posiadanych akcji</i>	8
<i>Informacja o wynagrodzeniach i świadczeniach dla kluczowego personelu kierowniczego Grupy</i>	8
RYZYKA I SPOSOBY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	9
<i>Ryzyko utraty płynności</i>	9
<i>Ryzyko kredytowe</i>	10
<i>Ryzyko zmiany stóp procentowych</i>	10
<i>Ryzyko walutowe</i>	10
<i>Zarządzanie ryzykiem kapitałowym</i>	10
<i>Ryzyko związane z przerwaniem łańcuchem dostaw</i>	11
<i>Ryzyka związane z zatrudnieniem i kosztami wynagrodzeń</i>	11
<i>Ryzyko konkurencji cenowej</i>	11
<i>Ryzyka opóźniające rozwój branż</i>	12
<i>Ryzyko inflacyjne</i>	12
CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA, PERSPEKTYWY ROZWOJU	13

<i>Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie objętym raportem</i>	<i>13</i>
<i>Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnych kwartałów.</i>	<i>13</i>
AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA SPÓŁKI	14
<i>Aktywa Termo-Rex SA</i>	<i>14</i>
<i>Pasywa Termo-Rex SA</i>	<i>14</i>
INFORMACJA O KREDYTACH, UMOWACH POŻYCZEK, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH	15
<i>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</i>	<i>15</i>
<i>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</i>	<i>15</i>
<i>Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych.</i>	<i>16</i>
<i>Pożyczki otrzymane i udzielone</i>	<i>16</i>
<i>Przepływy pieniężne</i>	<i>16</i>
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	17
<i>Segmenty działalności operacyjnej Spółki Termo-Rex</i>	<i>17</i>
POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	18
<i>Przychody operacyjne Termo-Rex SA</i>	<i>18</i>
<i>Koszty operacyjne Termo-Rex SA</i>	<i>18</i>
PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	18
<i>Przychody finansowe Termo-Rex SA</i>	<i>18</i>
<i>Koszty finansowe Termo-Rex SA</i>	<i>18</i>
OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH SPÓŁKI TERMO-REX SA ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2024 ROKU	19
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów Spółki Termo-Rex SA w ujęciu kwartalnym.</i>	<i>19</i>
<i>Struktura przychodów w ujęciu kwartalnym.</i>	<i>20</i>
<i>Koszty działalności operacyjnej w ujęciu kwartalnym</i>	<i>21</i>
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów Spółki Termo-Rex SA za pierwsze półrocze 2024 i okresy porównywane.</i>	<i>24</i>
ANALIZA WSKAŹNIKOWA	25

<i>REALIZACJA ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH</i>	26
<i>INFORMACJA O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH</i>	26
<i>TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI</i>	26
<i>POZOSTAŁE INFORMACJE</i>	28
<i>Sezonowość działalności</i>	28
<i>Wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń, innych umów zobowiązujących</i>	28
<i>Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.</i>	28
<i>Dokonane korekty błędów podstawowych</i>	28
<i>Istotne zmiany aktywów, pasywów jednostki zależnej objętej sprawozdaniem skonsolidowanym</i>	28
<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>	29
<i>Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.</i> ...	29
<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>	29
<i>Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej</i>	30
<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>	30
<i>Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.</i>	30
<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>	30
<i>Zdarzenia po dacie bilansowej.</i>	30

INFORMACJE O SPÓŁCE

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

NIP: 6322006690
REGON: 242619597
KRS: 0000400094

Spółka jest podmiotem publicznym notowanym na rynku podstawowym GPW. Większościowym akcjonariuszem Spółki jest spółka Jawel-Centrum sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie, posiadającym na dzień 30.06.2024r. 82,67% udziału w kapitale zakładowym spółki oraz 87,97% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Przedmiot działalności spółki obejmuje m.in.:

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

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

INFORMACJA O PRODUKTACH I USŁUGACH

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

Termo-Rex 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. Zakres oferowanych usług obejmuje:

Kotły parowe i wodne wraz z urządzeniami i instalacjami pomocniczymi.

Rurociągi wysokoprężne.

Rurociągi technologiczne i przesyłowe.

Stałe zbiorniki ciśnieniowe.

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

Konstrukcje stalowe.

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

Pod koniec 2023 roku do katalogu wyrobów produkowanych przez Spółkę wprowadzono wiązki elektryczne połączeniowe, zasilające i sterujące przeznaczone do systemów elektrycznych i elektronicznych stosowanych w branży technologicznej. W pierwszym półroczu bieżącego roku poziom sprzedaży w/w wyrobów wyniósł 2 558 tys. zł.

INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU I ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA

W pierwszym półroczu 2024 roku jak i w latach poprzednich, głównym rynkiem zbytu dla produktów, usług i towarów oferowanych przez Spółkę jest rynek krajowy. Oferowany przez Spółkę asortyment usług, towarów i materiałów adresowany jest przede wszystkim do przedsiębiorstw realizujących zlecenia w branży energetycznej, petrochemicznej elektrycznej i lotniczej. Także w kolejnych okresach działalność gospodarcza Spółki będzie się koncentrowała na rynku krajowym.

W pierwszym półroczu bieżącego roku zmianie uległa geograficzna struktura dostawców towarów i materiałów. 75,3% dostaw pochodzi z rynków zagranicznych w tym 21,7% to kraje Unii Europejskiej a 53,6% kraje pozostałe. Import obejmuje głównie produkty z grupy ceramiki technicznej oraz izolacji termicznych a także komponenty do produkcji. Głównymi dostawcami zagranicznymi dla Spółki są producenci ceramiki technicznej z Chin oraz izolacji termicznych z Wielkiej Brytanii i Chin.

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA

Na dzień 30.06.2024 roku zarejestrowany kapitał akcyjny Termo-Rex S.A. wynosi 11 350 tys. zł.

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

Struktura akcji na dzień 30.06.2024r.

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

ORGANIZACJA I ZARZADZANIE

Zarząd oraz Rada Nadzorcza

Zarząd na 30.06.2024r.:

Prezes Zarządu – Jacek Jussak

Wiceprezes Zarządu – Barbara Krakowska

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

Rada Nadzorcza na 30.06.2024r.:

Tomasz Kamiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Tomasz Obarski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Marek Tatar – Członek Rady Nadzorczej,

Janusz Antonik – Członek Rady Nadzorczej,

Anna Antonik – Członek Rady Nadzorczej.

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

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące

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

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

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

Informacja o umowach dotyczących zmiany w proporcji posiadanych akcji

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

Informacja o wynagrodzeniach i świadczeniach dla kluczowego personelu kierowniczego Grupy

	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021
Wynagrodzenia	259	208	207	276
Ekwiwalent urlopowy	0	0	0	0
Razem wynagrodzenia Zarządu Termo-Rex SA	259	208	207	276
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	65	54	54	58
Razem wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego	324	262	261	334

RYZYKA I SPOSOBY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Działalność i funkcjonowanie spółki 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 w przyszłych okresach 2024 r., jednakże ich kolejność nie odzwierciedla ich znaczenia dla Spółki.

Ryzyko utraty płynności

Informacja o kredytach i gwarancjach Termo-Rex SA

W maju 2024 roku Spółka przedłużyła na okres kolejny umowę kredytu obrotowego w rachunku bieżącym z MBank SA redukując wartości linii kredytowej do 800 tys. zł. Na dzień 30.06.2024 roku kredyt w rachunku bieżącym wykorzystano na poziomie 0 tys. zł. Zabezpieczeniem w/w kredytu na rzecz MBanku SA jest gwarancja udzielona przez BGK SA.

W dniu 3 stycznia 2024 r. Emitent zawarł umowę, na mocy której, jako pożyczkodawca, udzieli na okres 2 lat pożyczki w wysokości 3 mln zł. spółce dominującej Jawel-Centrum sp. z o.o. Termin spłaty pożyczki przypada do dnia 3 stycznia 2026 r., a oprocentowanie ustalono w oparciu o Wibar 3M + marża w wysokości 2%. Zabezpieczenie roszczeń wynikających z Umowy pożyczki stanowi weksel in blanco z wystawienia Pożyczkobiorcy wraz z deklaracją wekslową oraz zastaw na akcjach TERMO-REX S.A. stanowiących własność Pożyczkobiorcy. Zgoda na zawarcie niniejszej umowy została wyrażona uchwałą Rady Nadzorczej Spółki Termo-Rex SA numer 2/12/2023 z dnia 29 grudnia 2023r.

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

30.06.2024	Poniżej jednego roku	Od 1 do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Zobowiązanie z tyt. kredytów	0			
Zobowiązania z tytułu pożyczek	3			
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	42	5	7	455
Zobowiązania handlowe	530			
Pozostałe zobowiązania	1 243			
Razem	1 818	5	7	455

Wskaźnik bieżącej płynności na koniec pierwszego półrocza 2024 roku wynosił 6,3 natomiast w analogicznym okresie 2023 roku 1,3. Wskaźnik płynności szybkiej na dzień 30.06.2024r. wyniósł 4,1, a na dzień 30.06.2023r. wynosił 1,1. W pierwszym półroczu 2024 roku wskaźnik płynności bieżącej oraz wskaźnik płynności szybkiej utrzymują się na wysokim poziomie, co wiąże się z kwotą środków finansowych pozyskanych ze sprzedaży udziałów spółki zależnej dokonanej w styczniu bieżącego roku. W ocenie Zarządu sytuacja finansowa Spółki 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. Na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka nie posiada zadłużenia z tytułu kredytów bankowych. Zarząd ocenia, że ryzyko związane z pozyskaniem finansowania zewnętrznego jest znikome. Spółka z dniem 1 stycznia 2024 roku przeprowadziła transakcję zbycia wszystkich stanowiących jej własność akcji spółki zależnej CKTIS SA uzyskując w ten sposób środki finansowe w kwocie 12 619,7 tys. zł. W chwili obecnej Spółka nie identyfikuje potrzeby w zakresie zwiększenia zaangażowania kredytowego. 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 Spółki ryzyko rosnących stóp procentowych związane jest z długoterminowymi oraz krótkoterminowymi kredytami. Zmienne oprocentowanie oparte o model stawka WIBOR plus marża banku narażają Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Spółka korzysta z finansowania zewnętrznego wyrażonego w złotych polskich. Kwota odsetek od kredytów, pożyczek leasingów naliczonych i zapłaconych przez Spółkę na koniec pierwszego półrocza 2024 roku wynosi 19 tys. zł. i w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zmniejszyła się o kwotę 61 tys. zł. tj. 76,3%. Ryzyko związane z istniejącym zadłużeniem zostało uznane za niewielkie z punktu widzenia wpływu na wyniki.

Ryzyko walutowe

W 2024 roku Spółka znacząco zmieniła strukturę geograficzną rynków dostawców materiałów i towarów. O ile przychody ze sprzedaży towarów usług i produktów generowane w walucie krajowej, to 75,3% zakupów materiałów i towarów nabywanych jest na rynkach zagranicznych. Transakcje realizowane i rozliczane są w walucie Euro, GBP, USD. W związku z tym narażenie na ryzyko związane ze zmianami kursów walut znacząco wzrosło. Zmienne kursy walut mają znaczenie w odniesieniu do dostaw izolacji termicznych oraz ceramiki technicznej importowanych z Wielkiej Brytanii, Stanów Zjednoczonych oraz Chin. Spółka nie korzysta z instrumentów zabezpieczających ryzyko walutowe. Skutki wahania 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 zmienność cen zakupu towarów i materiałów, a w konsekwencji także na ich cen sprzedaży na rynku krajowym. Spółka nie korzystała z instrumentów pochodnych. Ekspozycja na ryzyko walutowe w 2024 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 pierwszego półrocza 2024 roku stan zadłużenia kapitału własnego Grupy wynosił 11,6% i w porównaniu do stanu na koniec pierwszego półrocza 2023 roku uległ znaczącej poprawie. Obecna wartości tego wskaźnika wynika z zysku wygenerowanego przez Spółkę na sprzedaży udziałów w spółce zależnej. Wskaźnik zadłużenia aktywów wg. stanu na 30.06.2024r. wynosi 10,4%.

Ryzyko związane z przerwaniem łańcuchem dostaw

Przerwane łańcuchy dostaw, embargo na dostawy surowców, ograniczenia w transporcie, stale rosnące koszty usług transportowych, wydłużeniem czasu oczekiwania na dostawy towarów importowanych z rynków azjatyckich, brak możliwości zakupu materiałów, podzespołów to przyczyny ograniczeń w zdolności realizacyjnej Spółki oraz opóźnień zakresie przyjętych do realizacji zleceń. Ciągłość dostaw jest w dobie rozchwianej sytuacji gospodarczej szczególnie istotna ze względu na konieczność generowania przychodów umożliwiających pokrywanie kosztów działalności operacyjnej. Spółka już w poprzednich okresach stosowała strategię w ramach której, zakupy materiałów o znaczących wartościach wyłączane były z obowiązków kontraktowych, a ich finansowanie zapewniał bezpośrednio Inwestor. W sytuacji szoku popytowego, za którym mogą podążyć znaczące wzrosty cen, działania te pozwolą przynajmniej w zakresie kosztów materiałowych nie obciążać znacząco budżetów kontraktów. Wprowadzenie do katalogu oferowanych przez Spółkę produktów wiązek elektrycznych do systemów sterujących wzmocniło ryzyka związane z brakami dostaw niezbędnych komponentów i materiałów. W okresie pierwszego półrocza bieżącego roku Spółka o 30,4% stan zapasów materiałowych zabezpieczając w ten sposób zdolności wytwórcze w perspektywie 3 kolejnych miesięcy.

Ryzyka związane z zatrudnieniem i kosztami wynagrodzeń

Już od kilku lat Spółka 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 Spółki, 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 2024 roku i w perspektywie lat następnych są kurczące się zasoby rąk do pracy oraz stała presja na podwyżki wynagrodzeń. W okresie pierwszego półrocza 2024 roku zatrudnienie w Spółce wzrosło się o 3 etaty głównie w związku z prowadzoną produkcją osprzętu elektrycznego i wynosi 28 etatów. Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń na koniec pierwszego półrocza 2024 rok wyniósł + 16,0%.

Ryzyko konkurencji cenowej

Nasilenie działań konkurencyjnych może oddziaływać na Spółkę i doprowadzić do pogorszenia wyników finansowych w wyniku presji na obniżkę marż handlowych oraz zwiększenia trudności w pozyskiwaniu nowych i utrzymaniu istniejących kontraktów. Spółka dąży do zapobiegania powyższym zagrożeniom poprzez stałe monitorowanie i optymalizowanie kosztów realizacji zleceń, rozwijanie wzajemnej korzystnej współpracy z odbiorcami, analizę ich oczekiwań i wymagań. Z tego powodu w pierwszym półroczu bieżącego roku znacząco wzrósł udział dostaw zagranicznych w ogólnej wartości zakupów towarów i materiałów. Rynek krajowy w ograniczonym stopniu zaspokaja potrzeby Spółki w zakresie pożądanego asortymentu materiałów i towarów proponując dodatkowo wysokie ceny ich zakupu. Wyzwaniem kolejnych miesięcy 2024 roku będzie stałe monitorowanie rynku krajowego i zagranicznego w zakresie warunków dostaw oraz cen towarów i materiałów wykorzystywanych przez Spółkę w ramach prowadzonej działalności gospodarczej. Dostępność materiałów oraz ich poziom cenowy jest istotnym elementem wpływającym na wysokość generowanych w Spółce przychodów oraz wypracowaną marżę. Niski poziom inwestycji w branży petrochemicznej, energetycznej spowodowane brakiem ich źródeł finansowania nasila ryzyko nieracjonalnej konkurencji cenowej opartej o zasadę przetrwania. Trudne warunki rynkowe w których Spółka funkcjonuje w bieżącym roku, wpłynęły na istotne zmniejszenie wartości przychodów z usług obróbki cieplnej, a wnikliwa analiza założeń finansowych potencjalnych kontraktów niesie za sobą zbyt duże ryzyko strat. W wyniku takiego podejścia Termo-Rex SA nie przedłużyła na kolejny

okres kontraktu realizowanego na terenie Belgii oraz uruchomiła produkcję przewodów elektrycznych i sterujących, poszerzając tym samym katalog oferowanych produktów oraz zasięg branżowy dostaw.

Ryzyka opóźniające rozwój branż

Spółka działa w branżach energetycznej, petrochemicznej, stoczniowej, chemicznej. W 2023 roku Spółka podjęła działania w zakresie poszerzenia swojej oferty branżowej ponieważ ryzyka związane ze wstrzymywaniem projektów inwestycyjnych, braku pełnej realizacji założeń inwestycyjnych, rezygnacja z realizacji lub zmiany programów inwestycyjnych, uzależnienie finansowania przedsięwzięć inwestycyjnych w kraju od oceny perspektyw ryzyka gospodarczego kraju w perspektywie 2024 roku są bardzo istotne. Zapowiada się kolejny rok obarczony problemami gospodarczymi spowodowanymi nowymi ogniskami konfliktów zbrojnych. Istnieje potencjalne ryzyko powrotu szybkich cen paliw oraz energii elektrycznej. Te i wiele innych czynników makroekonomicznych, które ujawniły się na początku 2022 roku po agresji Rosji na Ukrainę wzmagają wzmoczonej dywersyfikacji źródeł przychodów. W 2023 roku uruchomiła produkcję wiązek elektrycznych wykorzystywanych w spółkach technologicznych.

Ryzyko inflacyjne

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 jest zauważalny. Połączenie tych dwóch elementów buduje niepewność gospodarczą spotęgowaną jeszcze szybkim i znaczącym wzrostem stóp procentowych. Kumulacja tych zdarzeń prowadzi do spadku wartości pieniądza, co przyniosło zachwianie procesów inwestycyjnych, upadłość przedsiębiorstw oraz brak stabilności zatrudnienia. Taki scenariusz musi być w perspektywie najbliższych miesięcy brany pod uwagę przy podejmowaniu decyzji gospodarczych w Spółce.

Ryzyka związane z kryzysem militarnym na Ukrainie

Nie ma wątpliwości, że wojna na Ukrainie ma globalne skutki. Gwałtowny wzrost cen energii, surowców i żywności, drogi gaz, ropa. Embargo na dostawy z Rosji. Wpływ tych czynników na sytuację finansową podmiotów gospodarczych w perspektywie najbliższego roku będzie w dalszym ciągu zauważalny. Wywołana tymi czynnikami przyspieszona transformacja energetyczna jest jednak szansą na zwalczanie 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 jest w tym momencie trudny do oszacowania. Wprowadzie Spółka nie prowadzi 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 Spółki.

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 Spółki. Aktywność gospodarcza skupiała się dotychczas na branży petrochemicznej i energetycznej, niestety poziom kontraktów realizowanych w zakresie usług budownictwa przemysłowego uległ zmniejszeniu na skutek niskiego poziomu ich zyskowności oraz trudności związanych z pozyskaniem kadr do realizacji zleceń. Udział tej branży w przychodach ogółem spadł do poziomu 10,1%. Już pod koniec 2023 roku oferta Spółki została rozszerzona o produkcję szerokiego katalogu wiązek elektrycznych do systemów sterujących i systemów elektrycznych i elektronicznych wykorzystywanych przez spółki z branży technologicznej. Pierwsze półrocze bieżącego roku przyniosło Spółce z tego tytułu przychody na poziomie 2 558 tys. zł. co stanowi 34,4% udział w ogólnej wartości przychodów Spółki za pierwsze półrocze bieżącego roku. Stabilna sytuacja finansowa Spółki na koniec pierwszego półrocza bieżącego roku wynika z faktu iż w styczniu 2024 roku Emitent wycofał swoje zaangażowanie kapitałowe w zależną Spółkę CKTIS SA z siedzibą w Starej Białej. Całość udziałów będących w posiadaniu Spółki Termo-Rex SA została zbyta na rzecz Erbud Industry Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi. Zarząd Spółki zdecydował o dalszej kontynuacji działalności gospodarczej jedynie w ramach struktur własnego przedsiębiorstwa prowadzonego w Jaworznie. Pozyskane środki finansowe w kwocie ponad 12 mln zł. pozytywnie wpłynęły na sytuację płynnościową Spółki, zwiększając równocześnie możliwości finansowania rozwoju Spółki w nowej branży. Rynek krajowy w dalszym ciągu będzie głównym rynkiem zbytu dla usług i produktów oferowanych przez Spółkę, ale kontynuacja trendu zwiększania portfela zamówień na rynkach Unii Europejskiej będzie podtrzymywana.

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

Strategia rozwoju Spółki 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 Spółki do utrzymania przewagi konkurencyjnej na rynku opiera się na poszerzaniu obszarów oraz sposobu działania. Zwiększenie udziału rynków zagranicznych w strukturze geograficznej przychodów oraz dążenie do stwarzania możliwości działania tkwiących w nowych innowacyjnych segmentach rynku (produkcja wiązek elektrycznych do systemów transmisyjnych) już pod koniec 2023 roku zaowocowało realizacją prac przez spółkę dla przedsiębiorstw z branży technologicznej. Strategia ta ma na celu zmniejszenie zależności przychodów Spółki od rynku petrochemicznego i energetycznego. 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, 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, wzmogły nieprzewidywalność w sferze gospodarczej.

Wewnętrzne czynniki istotne dla kontynuowania działalności i dalszego rozwoju Spółki to portfel kontraktów zapewniający przychody w 2024 r. na odpowiednim poziomie, sprawne zarządzanie i doświadczona kadra pracowników, pozyskiwanie rentownych projektów, utrzymanie dobrej sytuacji płynnościowej. Rynek krajowy w dalszym ciągu będzie głównym rynkiem zbytu dla usług i produktów oferowanych przez Spółkę, ale kontynuacja trendu zwiększania portfela zamówień na rynkach Unii Europejskiej będzie podtrzymywana.

AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA SPÓŁKI

Aktywa Termo-Rex SA

Składniki aktywów	30.06.2024		30.06.2023		30.06.2022	
	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł.	Struktura tys. zł.	Kwota tys. zł.	Struktura tys. zł.
Aktywa trwałe	21 316	64,4	21 706	82,6%	21 648	78,5%
Aktywa niematerialne	0	0,0%	21	0,1%	60	0,2%
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	40	0,1%	109	0,4%	154	0,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	9 643	29,1%	9 787	37,4%	10 082	36,6%
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	0	0,0%	3 263	12,4%	2 764	10,0%
Nieruchomości inwestycyjne	7 594	22,9%	7 594	28,9%	7 594	27,6%
Długoterminowe aktywa finansowe	3 116	9,5%				
Inne inwestycje długoterminowe	548	1,7%	548	2,0%	548	2,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	375	1,1%	384	1,4%	446	1,6%
Aktywa obrotowe	11 779	35,6%	4 568	17,4	5 914	21,5%
Zapasy	4 102	12,4%	2 586	9,8%	2 981	10,8%
Należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe	2 094	6,3%	1 930	7,4%	2 872	10,4%
Aktywa finansowe	201	16,3%	15	0,1%	8	0,1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 382	0,6%	37	0,1%	53	0,2%
Aktywa razem	33 095	100%	26 274	100%	27 562	100%

Aktywa Spółki Termo-Rex SA wg stanu 30.06.2024 r., w porównaniu do stanu na koniec analogicznego okresu roku ubiegłego, wzrosły o 26,0%, wartościowo o kwotę 6 821 tys. zł. Udział aktywów obrotowych wg stanu na 30.06.2024 r. w aktywach ogółem, w porównaniu do stanu z końca pierwszego półrocza 2023 roku, wzrósł o kwotę 7 211 tys. zł. tj. o 157,9%. Wzrost wartości aktywów obrotowych Spółki Termo-Rex SA zakumulował się głównie w wartości zapasów (+58,6%) oraz środkach pieniężnych w tym lokatach krótkoterminowe (+35 780%).

Pasywa Termo-Rex SA

Składniki pasywów	30.06.2024		30.06.2023		30.06.2022	
	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł.	Struktura %
Kapitał własny	29 663	89,6%	20 792	79,1%	19 161	69,5%
Kapitał akcyjny	11 350	34,3%	11 350	43,2%	11 350	41,2%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 950	11,9%	3 950	15,0%	3 950	14,3%
Zyski zatrzymane	14 363	43,4%	5 492	20,9%	3 861	14,0%
Zobowiązania długoterminowe	1 562	4,7%	1 564	5,9%	1 521	5,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	1 870	5,7%	3 918	15,0%	6 880	25,0%
Pasywa razem	33 095	100%	26 274	100%	27 562	100,0%

Pasywa Spółki Termo-Rex SA wg stanu 30.06.2024 r., w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, wzrosły o 26,0%, wartościowo o kwotę 6 822 tys. zł. W strukturze kapitału własnego spółki wzrost wartości zysków zatrzymanych wyniósł 8 871 tys. zł. co stanowi wzrost o 161,5% a wynika głównie z zysku wygenerowanego w styczniu bieżącego roku na sprzedaży udziałów spółki zależnej. Udział zobowiązań długoterminowych wg stanu na 30.06.2024 r. w pasywach ogółem, w porównaniu do stanu na koniec pierwszego półrocza 2023 roku, spadł o 0,1%, tj. o kwotę 2 tys. zł., a udział zobowiązań krótkoterminowych spadł o 52,3%, co w wymiarze kwotowym wynosi 2 048 tys. zł.

W stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego kapitał własny Spółki Termo-Rex SA wzrósł o 8 871 tys. zł. Pokrycie kapitałem własnym wynosiło:

Wyszczególnienie	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021
Aktywów trwałych	139,1%	95,8%	74,6%	101,5%
Aktywów ogółem	89,6%	79,1%	69,5%	73,0%

INFORMACJA O KREDYTACH, UMOWACH POŻYCZEK, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Nie występują.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.06.2023	31.12.2023
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	800	1 300
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	970
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,8 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	05.2025	05.2024
g) zabezpieczenia	Gwarancja de minimis Bank BGK	Gwarancja de minimis Bank BGK
h) inne	-----	-----

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

Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych.

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

Zobowiązania warunkowe Termo-Rex SA – nie występują.

Spółka na dzień 30.06.2024 r. nie posiada depozytów zabezpieczających i transakcji forward. Spółka nie poręczała ani nie gwarantowała spłaty zadłużenia innego podmiotu, w następstwie czego w Spółce nie występują zadłużenia pośrednie.

Pożyczki otrzymane i udzielone

W styczniu 2024 roku Emitent zawarł z podmiotem dominującym tj. Jawel-Centrum sp. z o.o. umowę pożyczki o wartości 3 000 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki ustalono w oparciu o Wibor 3M plus marżę w wysokości 2%. Termin spłaty upływa z dniem 3 stycznia 2026 roku. Zabezpieczeniem roszczeń wynikających z umowy stanowi weksel in blanco z wystawienia pożyczkobiorcy tj. Jawel-Centrum sp. wraz z deklaracją wekslową oraz zastaw na akcjach Termo-Rex SA stanowiących własność Jawel-Centrum sp. z o.o. Zgoda na zawarci niniejszej umowy została wyrażona uchwałą Rady Nadzorczej Spółki Termo-Rex SA numer 2/12/2023 z dnia 29 grudnia 2023 roku.

Na dzień 30 czerwca 2024 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 3 166 tys. zł. w tym 166,0 tys. zł. należności tytułem odsetek.

Przepływy pieniężne

Termo-Rex SA na dzień 30.06.2024 roku odnotowała ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej o wartości -1 517 tys. zł. Istotny wpływ na wartość tego wskaźnika miało zwiększenie stanu zapasów (-955 tys. zł.) oraz wzrost wartości poziomu należności (-343 tys. zł). W analogicznym okresie roku ubiegłego wynosiły one – 527 tys. zł. Przepływy z działalności inwestycyjnej na koniec pierwszego półrocza 2024 roku osiągnęły dodatnią wartość 7 929 tys. zł. Głównym czynnikiem wpływającym na wysoką wartość przepływów z działalności inwestycyjnej jest zysk ze sprzedaży udziałów w spółki zależnej wynoszący 3 949 tys. zł. W okresie od 01.01.2024r. do 30.06.2024r. przepływy pieniężne z działalności finansowej zamknęły się ujemną wartością wynoszącą - 1 100 tys. zł. Na koniec czerwca 2024 roku stan środków pieniężnych wyniósł 5 382 tys. zł. a bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych wyniosła 5 312 tys. zł.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Segmenty działalności operacyjnej Spółki Termo-Rex

Wyszczególnienie: 30.06.2024r.	Budownictwo przemysłowe	Hurtownia elektroinstalacyjna	Produkcja wiązek elektrycznych	Ogółem
Przychody segmentu	748	4 128	2 558	7 434
Koszty segmentu	681	3 364	1 737	5 782
Wynik segmentu	67	764	821	1 652
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	5	355	2	362
Koszty ogólnego zarządu	434	260	637	1 331
Strata ze sprzedaży	(372)	149	182	(41)
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe				10 008
Pozostałe koszty operacyjne i finansowe				98
Podatek dochodowy				1 805
Zysk netto				8 064
Amortyzacja przypisana	57	6	16	79
Amortyzacja nie przypisana				115

Wyszczególnienie: 30.06.2023r.	Budownictwo przemysłowe	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	3 748	730	4 478
Koszty segmentu	3 064	717	3 781
Wynik segmentu	684	13	697
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	0	171	171
Koszty ogólnego zarządu	1 068	69	1 137
Strata ze sprzedaży	(384)	(227)	(611)
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe			1 484
Pozostałe koszty operacyjne i finansowe			157
Podatek dochodowy			101
Zysk netto			615
Amortyzacja przypisana	101	1	102
Amortyzacja nie przypisana			154

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.

Produkcja wiązek elektrycznych - obejmuje produkcję wiązek elektrycznych i sterujących do systemów przesyłania danych.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

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

Przychody operacyjne Termo-Rex SA

	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022
Zysk ze zbycie niefinansowych aktywów trwałych	25	8	1
Odszkodowania	2	2	141
Inne przychody operacyjne	3	56	84
Odsetki	42	0	26
Przychody operacyjne, razem	72	76	252

Koszty operacyjne Termo-Rex SA

	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	1 797
Koszty likwidacji odszkodowania	0	0	9
Reklasyfikacja odsetek	7	30	28
Koszty postępowań sądowych i kar	0	43	32
Inne	0	3	3
Wynik na różnicach kursowych	30	0	3
Likwidacja towarów	13	0	0
Należności pozostałe przedawnione	29	0	0
Pozostałe koszty operacyjne, razem	79	76	1 872

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

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

Przychody finansowe Termo-Rex SA

	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022
Zysk z działalności inwestycyjnej	9 349	0	0
Przychody z czynszów	462	419	365
Z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	116	0	0
Dywidenda należna	0	982	0
Inne przychody finansowe	9	7	0
Przychody finansowe, razem	9 936	1 408	365

Koszty finansowe Termo-Rex SA

	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022
Odsetki od kredytów i pożyczek	12	65	87
Usługi bankowe	7	16	25
Koszty finansowe razem	19	81	112

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH SPÓŁKI TERMO-REX SA ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2024 ROKU.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Spółki Termo-Rex SA w ujęciu kwartalnym.

	Spółka Termo-Rex SA	01.01.2024 30.06.2024	01.04.2024 30.06.2024	01.01.2024 31.03.2024
I.	Przychody netto ze sprzedaży	7 434	2 391	5 043
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	5 872	2 088	3 784
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 652	393	1 259
IV.	Koszty sprzedaży	362	223	139
V.	Koszty ogólnego zarządu	1 331	707	624
VI.	Pozostałe przychody operacyjne	72	42	30
VII.	Pozostałe koszty operacyjne	79	67	12
VIII.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(48)	(466)	514
IX.	Przychody finansowe	9 936	346	9 590
X.	Koszty finansowe	19	11	8
XI.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 869	(227)	10 096
XII.	Podatek dochodowy	1 805	34	1 771
XIII.	Zysk (strata) netto	8 064	(262)	8 326

	Spółka Termo-Rex SA	01.01.2023 30.06.2023	01.04.2023 30.06.2023	01.01.2023 31.03.2023
I.	Przychody netto ze sprzedaży	4 478	1 410	3 068
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3 781	1 327	2 454
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	697	83	614
IV.	Koszty sprzedaży	171	84	87
V.	Koszty ogólnego zarządu	1 137	553	584
VI.	Pozostałe przychody operacyjne	76	16	60
VII.	Pozostałe koszty operacyjne	76	39	37
VIII.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(611)	(577)	(34)
IX.	Przychody finansowe	1 408	1 200	208
X.	Koszty finansowe	81	42	39
XI.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	716	581	135
XII.	Podatek dochodowy	101	24	77
XIII.	Zysk (strata) netto	615	557	58

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

Powyższe tabele prezentują kwartalne wyniki finansowe Grupy za okres pierwszego półrocza 2024, 2023 i 2022 roku. W bieżącym roku drugi kwartał zakończyły się wypracowaniem ujemnego wyniku finansowego – 262 tys. zł., natomiast w pierwszym kwartale 2024 zysk netto wyniósł 8 326 tys. zł. Po wyłączeniu z kwartalnych wyników finansowych Spółki zysku z działalności inwestycyjnej w kwocie 9 349 tys. zł., wynik brutto na działalności operacyjnej w dwóch kolejnych kwartałach 2024 roku wynosi: za 1 kwartał 2024 roku 747 tys. zł., a za 2 kwartał 2024 roku - 227 tys. zł. W roku poprzednim pierwsze dwa kwartały zakończył się wypracowaniem dodatniego wyniku finansowego wynoszącego odpowiednio w pierwszym kwartale 58 tys. zł, a w drugim kwartale 557 tys. zł.

Struktura przychodów w ujęciu kwartalnym.

Przychody Termo-Rex SA	01.01.2024 30.06.2024	01.04.2024 30.06.2024	01.01.2024 31.03.2024	2kw/1kw %
Budownictwo i usługi przemysłowe	748	354	394	89,8%
Handel art. elektroinstalacyjne	4 128	1 313	2 815	46,6%
Produkcja przewodów	2 558	724	1 834	39,5%
Razem przychody ze sprzedaży	7 434	2 391	5 043	47,4%

Tabela przedstawia strukturę przychodów Termo-Rex SA wypracowanych w pierwszym i drugim kwartale 2024 roku. Przychody w drugim kwartale bieżącego roku były niższe o 52,6% od wartości przychodów w wypracowanych przez Spółkę w pierwszym kwartale 2024 roku. Sprzedaż usług budownictwa przemysłowego w drugim kwartale 2024 roku spadła w porównaniu do pierwszego kwartału o 10,2%. Spółka zanotowała w drugim kwartale 2024 roku spadek sprzedaży art. elektroinstalacyjnych i bhp wynoszący 53,4% oraz spadek w zakresie sprzedaży produktów wynoszący 60,5%.

Tabele poniżej prezentują kwartalny rozkład wartości poziomu przychodów Spółki w latach 2023 i 2022.

Przychody Termo-Rex SA	01.01.2023 30.06.2023	01.04.2023 30.06.2023	01.01.2023 31.03.2023	2kw/1kw %
Budownictwo i usługi przemysłowe	3 748	1 052	2 696	39,0%
Handel art. elektroinstalacyjne	730	358	372	96,2%
Razem przychody ze sprzedaży	4 478	1 410	3 068	45,9%

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

Koszty działalności operacyjnej w ujęciu kwartalnym

Koszty wg rodzaju	01.01.2024 30.06.2024	01.04.2024 30.06.2024	01.01.2024 31.03.2024	2kw/1kw %
a) amortyzacja	194	95	99	95,9%
b) zużycie materiałów i energii	1 395	590	805	72,0%
c) usługi obce	752	477	275	173,4%
d) podatki i opłaty	95	48	46	101,3%
e) wynagrodzenia	1 666	798	868	91,9%
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	313	167	146	114,4%
g) pozostałe koszty rodzajowe	87	41	46	89,1%
Koszty według rodzaju, razem	4 502	2 217	2 285	97,0%

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(392)	(346)	(46)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(362)	(223)	(139)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(1 331)	(707)	(624)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 417	941	1 476
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 365	1 057	2 308
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	5 782	1 998	3 784

Koszty działalności operacyjnej w pierwszym i drugim kwartale 2024 roku w ujęciu globalnym prezentują wartości zbliżone. Koszty zużycia materiałów i energii w drugim kwartale bieżącego roku były niższe niż w okresie pierwszych trzech miesięcy tego roku co wynika wprost ze spadku poziomu sprzedaży wynoszącego kwartał do kwartału 52,6%. W drugim kwartale 2024 roku Spółka Termo-Rex istotnie wzrosła wartość kosztów związanych z usługami obcymi. Wartość usług podwykonawstwa obcego wyniosła w drugim kwartale 189 tys. zł. tj o 42,1% więcej niż w kwartale poprzednim, a szeroko rozumianych usług prawnych, ochrony, administracyjnych o 148 tys. zł. tj. o 179,2%.

Tabela powyżej przedstawia strukturę kosztów działalności operacyjnej w analogicznym okresie lat poprzednich:

Koszty wg rodzaju	01.01.2023 30.06.2023	01.04.2023 30.06.2023	01.01.2023 31.03.2023	2kw/1kw %
a) amortyzacja	256	141	115	122,6%
b) zużycie materiałów i energii	246	127	119	106,7%
c) usługi obce	431	258	173	149,1%
d) podatki i opłaty	99	44	55	80,0%
e) wynagrodzenia	2 528	763	1 765	43,2%
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	418	122	296	41,2%
g) pozostałe koszty rodzajowe	396	182	214	85,0%
Koszty według rodzaju, razem	4 374	1 637	2 737	59,8%

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(2)	18	(20)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(171)	84	(87)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(1 137)	(553)	(584)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 064	1 018	2 046
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	717	309	408
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3 781	1 327	2 454

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

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

Podsumowanie poszczególnych poziomów wyników w ujęciu kwartalnym

	01.01.2024 30.06.2024	01.04.2024 30.06.2024	01.01.2024 31.03.2024
Wynik na sprzedaży brutto	1 652	393	1 259
1) produktów	821	111	710
2) usług	67	25	42
3) towarów	764	257	507
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(7)	(25)	18
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	9 917	334	9 583
Wynik brutto	9 869	(228)	10 097
Wynik netto	8 064	(262)	8 326

	01.01.2023 30.06.2023	01.04.2023 30.06.2023	01.01.2023 31.03.2023
Wynik na sprzedaży brutto	697	83	614
1) produktów	684	34	650
2) towarów	13	49	(36)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	0	(23)	23
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	1 327	1 158	169
Wynik brutto	716	581	135
Wynik netto	615	557	58

	01.01.2022 30.06.2022	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2022 31.03.2022
Wynik na sprzedaży brutto	331	314	17
1) produktów	267	314	(47)
2) towarów	64	0	64
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(1 620)	(1 662)	(42)
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	252	105	147
Wynik brutto	(2 497)	(1 989)	(508)
Wynik netto	(2 148)	(1 640)	(508)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Spółki Termo-Rex SA za pierwsze półrocze 2024 i okresy porównywane.

		30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022	2024/2023 %	2024/2022 %
I.	<i>Przychody netto ze sprzedaży</i>	7 434	4 478	4 109	166,0%	178,7%
II.	<i>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</i>	5 782	3 781	3 778	152,9%	153,0%
III.	<i>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</i>	1 652	697	331	237,0%	237,0%
IV.	<i>Koszty sprzedaży</i>	362	171	255	211,7%	141,9%
V.	<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	1 331	1 137	1 205	117,1%	110,5%
VII.	<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	72	76	252	94,7%	28,6%
VIII.	<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	79	76	1 872	103,9%	4,2%
IX.	<i>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</i>	(48)	(611)	(2 749)	7,8%	1,7%
X.	<i>Przychody finansowe</i>	9 936	1 408	364	706,7%	2729,7%
XI.	<i>Koszty finansowe</i>	19	81	112	23,4%	17,0%
XII.	<i>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</i>	9 869	716	(2 497)	1378,3%	4951,5%
XIII.	<i>Podatek dochodowy</i>	1 805	101	(349)	1787,1%	617,2%
XIV.	<i>Zysk (strata) netto</i>	8 064	615	(2 148)	1311,2%	475,4%
XV.	<i>Inne całkowite dochody</i>	0	0	0		
XVI.	<i>Łączne całkowite dochody</i>	8 064	615	(2 148)	1311,2%	475,4%

W pierwszym półroczu 2024 roku wartość przychodów ze sprzedaży wzrosła o 66,0% w odniesieniu do danych na koniec pierwszego półrocza 2023 roku oraz o 78,7% w porównaniu do końca pierwszego półrocza 2022 roku. W okresie objętym raportem Spółka zanotowała zysk netto wynoszący 8 064 tys. zł. Głównym źródłem generowania dodatknych dochodów są przychody z czynszów oraz zysk ze sprzedaży udziałów spółki zależnej prezentowane w pozycji przychodów finansowych: przychody z czynszów (462 tys. zł.), sprzedaż udziałów (3 949 tys. zł.)

ANALIZA WSKAŹNIKOWA

	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021
<i>Wskaźniki zadłużenia</i>				
Wskaźnik zadłużenia aktywów	0,10	0,38	0,29	0,35
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,11	0,63	0,42	0,54
<i>Wskaźniki płynności</i>				
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	6,3	1,3	1,6	1,7
Wskaźnik szybkiej płynności finansowej	4,1	1,1	1,1	1,3
<i>Wskaźniki rentowności</i>				
Wskaźnik rentowności sprzedaży	108,5%	-1,5%	-17,8%	11,8%
Wskaźnik rentowności majątku	27,2%	-1,4%	-10,1%	11,5%
Wskaźnik rentowności kapitału	71,0%	-3,6%	-25,6%	32,0%
EBIT	9 888 tys. zł.	- 310 tys. zł.	- 3 112 tys. zł.	3 689 tys. zł.
EBITDA	10 082 tys. zł.	394 tys. zł.	- 2 519 tys. zł.	4 254 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 /przychody ze sprzedaży x 100
6. Wskaźnik rentowności majątku = zysk netto / kapitał własny x 100
7. Wskaźnik rentowności kapitału = zysk netto /kapitał akcyjny x 100
8. EBIT= zysk przed opodatkowaniem + odsetki od kredytów
9. EBITDA= EBIT + amortyzacja

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zadłużenie Spółki nie stanowiło zagrożenia dla jej działalności oraz zdolności do terminowego wywiązywania się ze zobowiązań. Wskaźniki bieżącej i szybkiej płynności finansowej są znacząco wyższe niż w latach ubiegłych a ich poziom gwarantuje terminowe regulowanie zobowiązań finansowych Spółki. Wskaźniki rentowności ze względu wygenerowany w pierwszym półroczu zysk na działalności inwestycyjnej wynoszący 9 349 tys. zł. prezentują wartości dodatnie znacząco wyższe od wypracowanych za analogiczne okresy w latach 2023 i 2022.

REALIZACJA ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

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

W pierwszym półroczu 2024 roku Spółka nie ponosiła istotnych nakładów na nabycie środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

INFORMACJA O ZAWARTYCH UMOWACH ZNA CZĄCYCH

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

Raportem bieżącym numer 13/2023 z dnia 20.12.2023r. poinformowała o zawarciu umowy zbycia wszystkich tj. 122 784 sztuk akcji Spółki zależnej CKTIS S.A. za kwotę 12.619.739,52 zł (dwanaście milionów sześćset dziewiętnaście tysięcy siedemset trzydzieści dziewięć złotych, 52/100). Własność akcji przeszła na Nabywcę z dniem 1.01.2024 r. o czym Zarząd Termo-Rex SA poinformował raportem bieżącym numer 1/2024 z dnia 2 stycznia 2024r.

W dniu 3 stycznia 2024 r. Emitent zawarł umowę, na mocy której, jako pożyczkodawca, udzieli na okres 2 lat pożyczki w wysokości 3 mln zł. spółce dominującej Jawel-Centrum sp. z o.o. Termin spłaty pożyczki przypada do dnia 3 stycznia 2026 r., a oprocentowanie ustalono w oparciu o Wibor 3M + marża w wysokości 2%. Zabezpieczenie roszczeń wynikających z Umowy pożyczki stanowi weksel in blanco z wystawienia Pożyczkobiorcy wraz z deklaracją wekslową oraz zastaw na akcjach TERMO-REX S.A. stanowiących własność Pożyczkobiorcy. Zgoda na zawarcie niniejszej umowy została wyrażona uchwałą Rady Nadzorczej Spółki Termo-Rex SA numer 2/12/2023 z dnia 29 grudnia 2023r. Informacja o zawarciu i warunkach umowy przekazana została do wiadomości publicznej raportem bieżącym numer 2/2024 z 3 stycznia 2024 roku.

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

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

Lp.	Podmioty powiązane kapitałowo	Opis powiązania
1	Jawel-Centrum Sp. z o.o. Jaworzno	Podmiot dominujący Emitenta

Lp.	Podmioty powiązane osobowo	Opis powiązania
1.	Jacek Jussak	Prezes Zarządu Emitenta
2.	Barbara Krakowska	Wiceprezes Zarządu Emitenta
3.	Tomasz Obarski	Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta
4.	Tomasz Kamiński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta
5.	Marek Tatar	Członek Rady Nadzorczej Emitenta
6.	Anna Antonik	Członek Rady Nadzorczej Emitenta
7.	Janusz Antonik	Członek Rady Nadzorczej Emitenta
8.	Everest Energy Limited Nikozja,	Podmiot, którego udziałowcem jest Jacek Jussak - Prezes Zarządu Emitenta.
9.	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 01.01.2024r. do 30.06.2024r.

Transakcje TERMO-REX SA z podmiotem dominującym Jawel-Centrum Sp. z o.o.

Obroty netto	01.01.2024 30.06.2024
Pożyczki udzielone Termo-Rex SA przez Jawel-Centrum Sp. z o.o.	0
Pożyczka udzielona przez Termo-Rex SA Jawel-Centrum sp.z o.o.	3 000

Należności i zobowiązania	30.06.2024
Zobowiązania wobec Jawel-Centrum Sp. z o.o. z tytułu pożyczki	3
Należności z tyt. pożyczki udzielonej Jawel-Centrum sp.z o.o.	3 116

W dniu 3 stycznia 2024 r. Emitent umowę, na mocy której, jako pożyczkodawca, udzieli na okres 2 lat pożyczki w wysokości 3 mln zł. spółce dominującej Jawel-Centrum sp. z o.o. Termin spłaty pożyczki przypada do dnia 3 stycznia 2026 r., a oprocentowanie ustalono w oparciu o Wibor 3M + marża w wysokości 2%. Zabezpieczenie roszczeń wynikających z Umowy pożyczki stanowi weksel in blanco z wystawienia Pożyczkobiorcy wraz z deklaracją wekslową oraz zastaw na akcjach TERMO-REX S.A. stanowiących własność Pożyczkobiorcy. Zgoda na zawarcie niniejszej umowy została wyrażona uchwałą Rady Nadzorczej Spółki Termo-Rex SA numer 2/12/2023 z dnia 29 grudnia 2023r. Kwota odsetek naliczonych z tytułu udzielonej pożyczki na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosi 116 tys. zł.

POZOSTAŁE INFORMACJE

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 Spółkę usługi zauważalny był także w pierwszym kwartale 2024 roku. W chwili obecnej struktura przychodów i dochodów spółki w dużej mierze opiera się jednak na sprzedaży hurtowej oraz produkcji wiązek elektrycznych do systemów sterujących. Te rodzaje działalności w znacznie mniejszym stopniu narażone są na sezonowe wahania przychodowości.

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

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

Nie wystąpiły.

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

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

Nie wystąpiły.

Dokonane korekty błędów podstawowych

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

Nie wystąpiły.

Istotne zmiany aktywów, pasywów jednostki zależnej objętej sprawozdaniem skonsolidowanym

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

Nie dotyczy.

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

Raportem bieżącym numer 13/2023 z dnia 20.12.2023r. Spółka poinformowała o zawarciu umowy zbycia wszystkich tj. 122 784 sztuk akcji Spółki zależnej CKTIS S.A. za kwotę 12.619.739,52 zł (dwanaście milionów sześćset dziewiętnaście tysięcy siedemset trzydzieści dziewięć złotych, 52/100). Własność akcji przeszła na Nabywcę z dniem 1.01.2024 r. o czym Zarząd Termo-Rex SA poinformował raportem bieżącym numer 1/2024 z dnia 02.01.2024r.

Od dnia 1 stycznia 2024 Spółka nie tworzy struktury grupy kapitałowej w związku z powyższych nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka nie prezentuje już pozycji: akcje i udziały w jednostkach zależnych.

	30.06.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe	21 316	21 480
w tym akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	3 263
Aktywa razem	33 096	26 421

Zysk ze sprzedaży akcji w jednostce zależnej zaprezentowany został w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji przychody finansowe: w tym zysk z działalności inwestycyjnej

	30.06.2024	30.06.2023
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(48)	(611)
Przychody finansowe:	9 936	1 408
w tym zysk z działalności inwestycyjnej	9 350	0
w tym pozostałe przychody finansowe	586	1 408
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 870	716
Podatek dochodowy	1 806	101
Zysk (strata) netto	8 064	615

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

Nie publikowano prognoz wyników finansowych.

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

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

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

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

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

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

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

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

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

Zdarzenia po dacie bilansowej.

Nie wystąpiły.

Jaworzno, 25.09.2024r.

*Jacek Jussak
Prezes Zarządu*

*Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu*

Oświadczenie Zarządu

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

- Skrócone Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Spółki Termo-Rex SA z siedzibą w Jaworznie obejmujące okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy,
- Śródroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Jaworzno, 25.09.2024r.

Jacek Jussak
Prezes Zarządu

Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu