

***POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
TERMO – REX SPÓŁKI AKCYJNEJ  
Z SIEDZIBĄ W JAWORZNIE***

***ZA OKRES  
OD DNIA 01.01.2016 R. DO 31.03.2016 R.  
(I KWARTAŁ 2016 R.)***

*Jaworzno 10.05.2016 r.*

## Spis treści

POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	4
Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie objętym raportem.....	4
Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki .....	4
Przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów .....	4
Koszty działalności operacyjnej .....	5
Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	6
Przychody i koszty finansowe .....	6
Podatek dochodowy.....	6
Wynik finansowy .....	6
Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności.....	7
Wartości niematerialne i prawne.....	7
Rzeczowe aktywa trwałe.....	8
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	8
Zapasy .....	8
Należności krótkoterminowe.....	9
Należności sporne, objęte postępowaniem upadłościowym i układowym.....	9
Krótkoterminowe aktywa finansowe .....	10
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe .....	10
Kapitał podstawowy.....	10
Kapitał zapasowy .....	11
Kapitały rezerwowe.....	11

<i>Rezerwy.....</i>	<i>11</i>
<i>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek.....</i>	<i>12</i>
<i>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek .....</i>	<i>12</i>
<i>Informacja o transakcjach Emitenta z podmiotami zależnymi i powiązanymi .....</i>	<i>13</i>
<i>Istotne zdarzenia w rozwoju działalności spółki w okresie pierwszego kwartału 2016 roku oraz po dacie sporządzenia sprawozdania .....</i>	<i>16</i>
<i>Korekty błędów poprzednich okresów.....</i>	<i>16</i>
<i>Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności.....</i>	<i>16</i>
<i>Informacja o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych. ....</i>	<i>16</i>
<i>Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ceny lub zmiany wykorzystywania tych aktywów. ....</i>	<i>16</i>
<i>Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych. ....</i>	<i>17</i>
<i>Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy. ....</i>	<i>17</i>
<i>Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu bilansowym mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.....</i>	<i>17</i>
<i>Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego. ....</i>	<i>17</i>
<i>Informacja o zawartych umowach znaczących .....</i>	<i>17</i>
<i>Informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego. ....</i>	<i>17</i>

## POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie objętym raportem

W okresie objętym raportem nie wystąpiły.

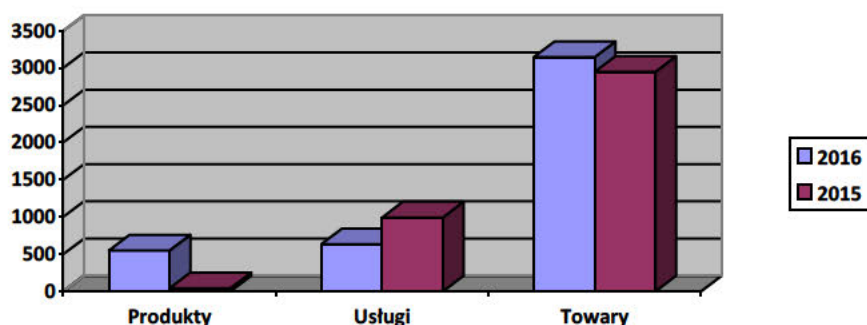
### Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki

Pierwszy kwartał każdego roku to czas w którym, po okresie zimowego spowolnienia następuje wznowienie procesów inwestycyjnych w przemyśle oraz w gospodarstwach domowych. Pierwszym przejawem tego pobudzenia jest zanotowany przez Spółkę wzrost wartości przychodów ze sprzedaży towarów w grupie art. elektrycznych, art. obróbki cieplnej oraz znaczący wzrost wartości przychodów ze sprzedaży produktów ściśle związanych z inwestycjami realizowanymi w sektorze energetycznym. Spółka pod koniec lutego 2016 roku przystąpiła do realizacji prac w ramach umowy na wykonanie usług obróbki cieplnej związanej z montażem pakietu numer 3 części ciśnieniowej kotłów K-5 i K-6 na blokach energetycznych w Elektrowni Opole.

Pierwszy kwartał bieżącego roku to okres w którym, Spółka realizowała prace związane z organizacją i przygotowaniem placu budowy, nadzorowaniem prac przygotowawczych oraz realizowała obróbkę cieplną związaną z posadowieniem elementów konstrukcji. Wcześniejsze przystąpienie do realizacji prac /wg. harmonogramu przystąpienie do prac przez Termo-Rex SA miało nastąpić w maju br./ wiąże się ze wzrostem wartości kosztów związanych z realizacją tej umowy – konieczność utrzymywania na placu budowy zatrudnienia na poziomie zapewniającym bieżącą obsługę prac wymagających wykonania zabiegów cieplnych. Zgodnie z pierwotnym harmonogramem największe natężenie prac w ramach kontraktu przypadać będzie na trzeci i czwarty kwartał 2016 roku.

### Przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów

Struktura przychodów Spółki za pierwszy kwartał 2016 i 2015 roku.



Struktura przychodów ze sprzedaży w 2015r	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015	Różnica	2016/2015 %
1) Sprzedaż produktów	553	43	+510	1 286
2) Sprzedaż usług, w tym:	637	995	-358	64,0

Struktura przychodów ze sprzedaży w 2015r	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015	Różnica	2016/2015 %
- usługi obróbki cieplnej	584	639	-54	91,4
- mikrosfery	0	297	-297	0,0
- pozostałe usługi	53	59	-6	89,8
<b>3) Sprzedaż towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>3 147</b>	<b>2 950</b>	<b>+197</b>	<b>106,7</b>
- artykuły do obróbki cieplnej	237	193	+44	122,8
- artykuły spawalnicze	45	71	-26	63,4
- artykuły elektryczne	431	181	+250	238,1
- paliwa	2 169	2 323	-154	93,4
- art. pozostałe stacja	203	180	+23	112,8
- art. pozostałe hurtownia	62	2	+60	3100
<b>Razem przychody ze sprzedaży netto</b>	<b>4 337</b>	<b>3 988</b>	<b>+389</b>	<b>108,7</b>

Wartość przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów w pierwszym kwartale 2016 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosła o 8,7%.

Największy wzrost wartości przychodów nastąpił w grupie przychodów ze sprzedaży produktów oferowanych przez Spółkę. W porównaniu do pierwszego kwartału 2015 roku wzrost wyniósł 1 186%. Dotyczy on przychodów ze sprzedaży produktów - maszyn i osprzętu, a związany jest z intensyfikacją procesów inwestycyjnych i przystąpieniem przez podmioty gospodarcze do realizacji zakupów inwestycyjnych. Przychody ze sprzedaży usług obróbki cieplnej w pierwszym kwartale 2016 roku były niższe od porównywanego okresu ubiegłego roku o 8,6%.

W pierwszym kwartale br. ze względu na warunki atmosferyczne uniemożliwiające poławianie mikrosfer nie wypracowano przychodów z ich sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży towarów w pierwszym kwartale 2016 roku w porównaniu do drugiego kwartału bieżącego roku wzrosły o 6,7%. Największy wzrost wartości wypracowanych przychodów zanotowano w grupie przychodów ze sprzedaży art. elektrycznych (138,1%) oraz art. obróbki cieplnej (22,8%). Wzrost związane są bezpośrednio ze wznowieniem procesów inwestycyjnych przez przedsiębiorstwa oraz inwestorów indywidualnych.

Spadek wartości przychodów ze sprzedaży paliw wynoszący 6,6% wynika ze znaczącego spadku cen sprzedaży paliw pomiędzy pierwszym kwartałem 2016 roku a pierwszym kwartałem 2015 roku. Wolumen ilości litrów sprzedanego paliwa w pierwszym kwartale 2016 roku wyniósł 731,5 tys. litrów, a w analogicznym okresie roku ubiegłego 673,6 tys. litrów. Średnia cena sprzedaży paliwa wynosiła odpowiednio 3,67 zł/litr oraz 4,28 zł/litr.

### Koszty działalności operacyjnej

Struktura podstawowych grup kosztów w Spółce przedstawia się następująco:

Koszty wg rodzaju	31.03.2016	31.03.2015	Różnica	2016/2015 %
a) amortyzacja	201	190	+11	105,8
b) zużycie materiałów i energii	531	140	+391	379,3
c) usługi obce	300	194	+106	154,6
d) podatki i opłaty	27	19	+8	142,1
e) wynagrodzenia	816	708	+108	115,3
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	200	172	+28	116,3
g) pozostałe koszty rodzajowe	132	87	+45	151,7
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>2 207</b>	<b>1 510</b>	<b>+697</b>	<b>146,2</b>

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokr.	235	(2)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(53)	(0)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(363)	(306)

Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(608)	(607)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	949	598

Koszty działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2016 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 46,2%. Odpowiada im wynoszący 8,7% wzrost wartości przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów. Największy wzrost w strukturze kosztów dotyczy zużycia materiałów i energii (wzrost o 279,3%) oraz usług obcych (wzrost o 54,6%). Jest on bezpośrednio związany ze wzrostem wartości przychodów ze sprzedaży produktów (o 1 186 %).

Koszty wynagrodzeń wraz z kosztami ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń na rzecz pracowników wzrosły odpowiednio 15,3% oraz 16,3%. W okresie od 31.03.2015 roku do 31.03.2016 roku w Spółce utworzono 7 nowych etatów. W pierwszym kwartale 2016 roku udział kosztów związanych z wynagrodzeniami i narzutami na wynagrodzenia stanowi 46,0% ogólnej wartości kosztów rodzajowych i w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego jest niższy 12,3%.

Udział kosztów sprzedaży w kosztach ogólnych w pierwszych trzech miesiącach 2016 roku kształtował się na poziomie 16,4% i był niższy od wskaźnika osiągniętego analogicznym okresie roku ubiegłego (20,3%). Koszty zarządu w kosztach ogólnych w okresie objętym raportem stanowiły 27,5% a w analogicznym okresie 2015 roku wynosił 40,2%.

### **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody operacyjne za okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016 r. wynosiły 43 tys. zł. Złożyły się na nie przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań (3 tys. zł) oraz odwrócenie odpisu aktualizującego na należności przeterminowane w związku z ich uregulowaniem przez dłużnika (40 tys. zł).

Pozostałe koszty operacyjne wynosiły w tym okresie 4 tys. zł., największą wartość wśród pozostałych kosztów operacyjnych stanowią koszty likwidacji szkód objętych polisą ubezpieczeniową (3 tys. zł.)

### **Przychody i koszty finansowe**

Koszty finansowe w okresie pierwszego kwartału 2016 roku wyniosły 31 tys. zł. Główne pozycje kosztów finansowych stanowią:

- odsetki od kredytów i leasingu (16 tys. zł),
- opłaty z tytułu prowizji i gwarancji bankowych (11 tys. zł),
- ujemne różnice kursowe (2 tys. zł).

### **Podatek dochodowy**

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2016 roku bieżący podatek dochodowy obliczono na poziomie 0 tys. zł., a odroczony podatek dochodowy 38 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego wartości te wynosiły odpowiednio 0 tys. zł. oraz 26 tys. zł. Na dzień 31.03.2016 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego kształtowały się na poziomie 67 tys. zł., a rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego 118 tys. zł.

### **Wynik finansowy**

Za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. Spółka wypracowała ujemny wynik finansowy netto wynoszący - 291 tys. zł. W analogicznym okresie 2015 roku strata netto zamknął się na poziomie - 88 tys. zł.

Wypracowany w pierwszym kwartale 2016 roku zysk operacyjny EBIT wyniósł - 237 tys. zł. W roku ubiegłym EBIT wyniósł -42 tys. zł. Zysk operacyjny EBITDA w okresie pierwszego kwartału 2016 roku wyniósł -36 tys. zł., a w 2015 roku 148 tys. zł.

*Podsumowanie wyników za pierwszy kwartał 2016 i 2015 roku*

<b>Treść</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.03.2015</b>	<b>Zmiana stanu (+) poprawa (-) pogorszenie</b>	<b>Wskaźnik zmiany stanu %</b>
Wynik na sprzedaży brutto	712	815	-103	-12,6
1) produktów	241	440	-199	-45,2
2) towarów	471	375	+96	+25,6
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	38	(5)	+43	+860,0
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	(31)	41	-72	-175,6
Wynik brutto	(252)	(62)	-190	-306,4
Wynik netto	(291)	(88)	-203	-230,7

Zysk brutto ze sprzedaży produktów i usług w pierwszym kwartale 2016 roku wyniósł 712 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego 815 tys. zł.

Wskaźnik zyskowności brutto ze sprzedaży produktów i usług wypracowany w pierwszym kwartale 2016 roku wynosi 25,4%, w 2015 roku kształtował się na poziomie 73,6%. Zysk brutto ze sprzedaży towarów i materiałów w okresie objętym raportem wynosi 471 tys. zł, a w okresie analogicznym 2015 roku wynosił 375 tys. zł. Nastąpił wzrost o 3,0% wskaźnika marży brutto ze sprzedaży towarów i materiałów, który w okresie pierwszego kwartału 2016 roku wynosił 17,6%, a w porównywanym 2015 roku - 14,6%.

Wyniki na pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych w okresie objętym sprawozdaniem 2016 roku wynosi 38 tys. zł. natomiast w 2015 roku kształtował się na poziomie -5 tys. zł. W okresie objętym raportem Spółka wypracowała ujemny wynik na przychodach i kosztach finansowych wynoszący 31 tys. zł. Wynik finansowy brutto na dzień 31.03.2016 roku wynosił -252 tys. zł. a w analogicznym okresie roku ubiegłego -62 tys. zł. Wynik finansowy netto na dzień 31.03.2016 roku zamyka się stratą netto na poziomie 291 tys. zł., w okresie porównywanym 2015 roku strata netto wynosiła 88 tys. zł.

### **Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności**

Na działalność Spółki wpływa zjawisko sezonowości. W okresach zimowych obejmujących styczeń i luty oraz grudzień każdego roku następuje zmniejszenie wartości przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług oferowanych przez Spółkę. Spadek przychodów i dochodów w tym okresie wynika z warunków atmosferycznych, które wpływają bezpośrednio na spowolnienie lub zawieszenie procesów inwestycyjnych. Dotyczy to szczególnie sprzedaży art. elektrycznych, spawalniczych i instalatorskich oraz usług obróbki cieplnej. Czynniki te nie pozostają bez wpływu także na wysokość przychodów ze sprzedaży paliw płynnych i gazu. Temperatury poniżej 0 stopni C uniemożliwiają Spółce prowadzenie działalności z zakresu pozyskiwania mikrosfer. W okresie miesięcy zimowych możliwa jest jedynie sprzedaż mikrosfer z zasobów magazynowych.

### **Wartości niematerialne i prawne**

<b>Wartości niematerialne</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.03.2015</b>
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	0	13
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0	3
- oprogramowanie komputerowe	0	13
d) inne wartości niematerialne i prawne	16	0
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>16</b>	<b>16</b>

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne nie wystąpiły.

### Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.03.2016	31.03.2015
a) środki trwałe, w tym:	9 607	9 999
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 537	3 553
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 218	3 320
- urządzenia techniczne i maszyny	2 418	2 390
- środki transportu	189	404
- inne środki trwałe	245	333
b) środki trwałe w budowie	2 366	2 224
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	13	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>	<b>11 986</b>	<b>12 223</b>

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych nie wystąpiły.

Istotne nabycia i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

W pierwszym kwartale 2016 roku nie dokonywano znaczących zakup aktywów trwałych. Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych zaciągnięte w poprzednich okresach regulowane są terminowo i zgodnie z umowami.

### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2016	31.03.2015
<b>1.</b>	<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>56</b>	<b>99</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	56	87
b)	Odniesiony na kapitał własny	0	12
<b>2.</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>18</b>	<b>2</b>
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	18	2
<b>3.</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>7</b>	<b>29</b>
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	7	29
<b>4.</b>	<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>67</b>	<b>72</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	67	60
b)	odniesiony na kapitał własny	0	12

### Zapasy

Zapasy	31.03.2016	31.03.2015
a) materiały	186	157
b) półprodukty i produkty w toku	23	13
c) produkty gotowe	276	231
d) towary	1 386	1 495
e) zaliczki na dostawę	6	227
<b>ZAPASY RAZEM</b>	<b>1 877</b>	<b>2 123</b>

Odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu nie wystąpiły.

### Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	31.03.2016	31.03.2015
a) od jednostek powiązanych	150	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	95	0
- do 12 miesięcy	95	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	55	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
b) od pozostałych jednostek	1 861	1 606
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 481	1 553
- do 12 miesięcy	1 481	1 553
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tyt. podatków, dotacji, cel, ubezp. Społ., zdr. oraz innych świadczeń	75	37
- inne	305	16
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
<b>Należności krótkoterminowe netto razem</b>	<b>2 011</b>	<b>1 606</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 141	873
<b>Należności krótkoterminowe brutto razem</b>	<b>3 152</b>	<b>2 479</b>

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.03.2016	31.03.2015
Stan na początek okresu	1 181	865
a) zwiększenia	0	16
b) zmniejszenia	40	8
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>1 141</b>	<b>873</b>

### Należności sporne, objęte postępowaniem upadłościowym i układowym

#### Należności sporne:

Sąd Rejonowy Katowice-Wschód VI Wydział Gospodarczy postanowieniem z dnia 16 listopada 2015 roku numer VI GC 848/15/8 udzielił zabezpieczenia roszczenia Termo-Rex SA poprzez ustanowienie hipoteki przymusowej do kwoty 59 tys. zł na nieruchomości oraz poprzez zajęcie ruchomości stanowiących własność Semi Serwis SA z siedzibą w Warszawie. Wartość roszczenia Termo-Rex SA wynosi 59 tys. zł i w całości została objęta odpisem aktualizującym wartość należności.

#### Należności objęte postępowaniem układowym i upadłościowym:

Należności objęte postępowaniem upadłościowym i likwidacyjnym wynoszą na dzień 30.03.2016r. 800 tys .zł. Dotyczą

one należności zgłoszonych w ramach postępowania upadłościowego i likwidacyjnego prowadzonego przez Energomontaż Południe SA z siedzibą w Katowicach /790 tys. zł/, Amontex Sp. z o.o./9 tys. zł/, Azomet Sp. z o.o. /1 tys.zł/. Należności objęte postępowaniem upadłościowym i likwidacyjnym zostały w całości objęte odpisem aktualizującym.

### Krótkoterminowe aktywa finansowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	31.03.2016	31.03.2015
e) w jednostce dominującej	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
f) w pozostałych jednostkach	1 227	675
- udziały lub akcje	477	340
- udzielone pożyczki	0	335
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	750	521
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	750	521
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>1 227</b>	<b>1 195</b>

### Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.03.2016	31.03.2015
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	183	198
koszty uboczne zakupu	29	49
podatki i opłaty	52	55
Inne	10	12
polisy ubezpieczeniowe OC AC NNW	38	33
publikacje specjalistyczne	3	2
usługi obce	2	3
ZFŚS	49	44
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	260	0
aktywa z tyt. niezakończonych kontraktów długoterminowych	260	0
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>443</b>	<b>198</b>

### Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy wraz kapitałem zarejestrowanym w dniu 31.03.2016r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału zakładowym	% głosów na WZ
Jawel-Centrum Sp. z o.o.	93 842 000	82,68	87,98
Pozostali akcjonariusze	19 658 000	17,32	12,02
<b>Razem</b>	<b>113 500 000</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

### Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	31.03.2016	31.03.2015
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 950	0
b) utworzony ustawowo	49	122
c) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	424	23
d) z dopłaty akcjonariuszy/wspólników	0	0
e) inny	0	0
<b>Kapitał zapasowy razem</b>	<b>4 423</b>	<b>145</b>

### Kapitały rezerwowe

Kapitały rezerwowe	31.03.2016	31.03.2015
a) wniesiony i nie zarejestrowany do dnia bilansowego kapitał zakładowy	0	3 999
- w tym w wartości nominalnej	0	50
- w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	3 949
<b>Kapitały rezerwowe razem</b>	<b>0</b>	<b>3 999</b>

### Rezerwy

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2016	31.03.2015
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu</b>	<b>68</b>	<b>42</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	68	30
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>49</b>	<b>0</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	49	0
<b>03. Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>117</b>	<b>42</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	117	42

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	31.03.2016	31.03.2015
a) stan na początek okresu	64	87
b) zwiększenia	0	0
c) wykorzystanie	24	41
d) rozwiązanie	0	0
e) stan na koniec okresu	40	46

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	31.03.2016	31.03.2015
a) stan na początek okresu	12	12
b) zwiększenia	0	0
c) wykorzystanie	12	5
d) rozwiązanie	0	0
e) stan na koniec okresu	0	7

#### Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.03.2016	31.03.2015
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	<b>ING Bank Śląski SA</b>	<b>ING Bank Śląski SA</b>
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy	1 500	1 500
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	82	416
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,8 p.p./	Wg zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,8 p.p./
f) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Hipoteka umowna na nieruchomości cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
g) inne - wartość dyskonta	0	0

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.

#### Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.03.2016	31.03.2015
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	<b>ING Bank Śląski SA</b>	<b>ING Bank Śląski SA</b>
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	1 000	1 000
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	930	812

e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,3 p.p./	Wg. zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,3 p.p./
f) zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
g) inne	-----	-----
a) nazwa(firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	<b>ING Bank Śląski SA</b>	<b>ING Bank Śląski SA</b>
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	334 /część krótkoterminowa kredytu inwestycyjnego	334 /część krótkoterminowa kredytu inwestycyjnego/
d) kwota pozostała do spłaty w tys. zł	334	334
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,8 p.p./	Wg zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,8 p.p./
f) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Hipoteka umowna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej

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.

### Informacja o transakcjach Emitenta z podmiotami zależnymi i powiązanymi

1. Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż warunki rynkowe z wyjątkiem transakcji zawieranych przez Emitenta będącego funduszem z podmiotami powiązanymi, wraz ze wskazaniem ich łącznej wartości.

Spółka w okresie sprawozdawczym nie zawierała żadnych transakcji z podmiotami zależnymi lub powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

2. 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. Spółka nie udzielała w okresie sprawozdawczym nie udzielała w/w poręczeń kredytu, pożyczki, gwarancji.

#### Podmioty powiązane kapitałowo i osobowo

Na dzień 31.03.2016 roku Spółka posiada:

- 48 132 akcji zwykłych imiennych spółki CKTiS Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, nr KRS: 0000455894, o wartości nominalnej 10 zł każda i łącznej wartości nominalnej 481 320 zł, stanowiących 33,001% w kapitale zakładowym CKTiS, uprawniających do 48 132 głosów na walnym zgromadzeniu CKTiS stanowiących 33,001% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu CKTiS. Akcje stanowią długoterminową lokatą kapitałową Spółki ich wartość w księgach Spółki wynosi 2 011 tys. zł. Przed nabyciem akcji Spółka nie posiadała akcji CKTiS

ani głosów na walnym zgromadzeniu CKTiS, a co za tym udział Spółki w kapitale zakładowym CKTiS i liczbie głosów na walnym zgromadzeniu CKTiS wynosił 0%. Po nabyciu Akcji na podstawie Umowy Spółka posiada 48 132 Akcji stanowiących 33,001% w kapitale zakładowym CKTiS, uprawniających do 48 132 głosów na walnym zgromadzeniu CKTiS stanowiących 33,001% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu CKTiS.

- 5 000 udziałów o łącznej wartości 50 000 RON w Termo-Rex Power Romania SRL z siedzibą w Bukareszcie. Stanowi to 100 % wartości kapitału zakładowego Termo-Rex Power Romania SRL. Wartość udziałów w sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 31.03.2016 roku wynosi 49 tys. zł.

Zgodnie z odpowiednimi standardami przyjętymi na mocy Rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 Emitent wykazuje następujące transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi wobec Spółki:

Lp.	Podmioty powiązane kapitałowo	Opis powiązania
1	Jawel-Centrum Sp. z o.o., Jaworzno	Podmiot dominujący Emitenta
2	CKTiS SA Płock	Podmiot stowarzyszony, Emitent posiada 33,001% udział w kapitale zakładowym CKTiS SA
3	Termo-Rex Power Romania SRL, Bukareszt, Rumunia	Spółka zależna, Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki

Lp.	Podmioty powiązane osobowo	Opis powiązania
1.	Jacek Jussak	Prezes Zarządu Emitenta
2.	Barbara Krakowska	Wiceprezes Zarządu Emitenta
3.	Tomasz Mazur	Członek Zarządu Emitent
4.	Tomasz Obarski	Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta
5.	Tomasz Kamiński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta
6.	Katarzyna Leda	Członek Rady Nadzorczej Emitenta
7.	Jarosław Skrago	Członek Rady Nadzorczej Emitenta
8.	Mariola Mendakiewicz	Członek Rady Nadzorczej Emitenta
9.	Everest Energy Limited Nikozja, Cypr	Podmiot, którego udziałowcem jest Jacek Jussak - Prezes Zarządu Emitenta.
10.	LANDL Sp. z o.o.	Podmiot, którego udziałowcem jest małżonek Pani Katarzyny Leda –członka Rady Nadzorczej Emitenta
11.	LAB Sp. z o.o.	Podmiot, którego udziałowcem oraz Prezesem Zarządu jest Pani Dagmara Pluta-Obarska, małżonek członek Rady Nadzorczej Emitenta
12.	HPS Energia s.c.	Podmiot, którego udziałowcem jest Pan Jarosław Skrago, członek Rady Nadzorczej Emitenta

Spółka nie jest stroną innych transakcji z podmiotami powiązanymi, poza poniżej wskazanymi. Podmioty powiązane zostały określone wg MSR 24, natomiast wszystkie transakcje zostały zawarte na zasadach rynkowych. Spółka dokonuje transakcji z podmiotami powiązanymi w zakresie: sprzedaży, zakupu towarów handlowych, usług.

**Dane liczbowe dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi w okresie 01.01.2016r. do 31.03.2016r.**

Transakcje TERMO-REX SA z podmiotem dominującym Jawel-Centrum Sp. z o.o. – nie zawierano transakcji.

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

<b>Obroty netto</b>	<b>01.01.2016 31.03.2016</b>
Przychody ze sprzedaży usług - Termo-Rex Power Romania SRL	0
Koszty zakupu materiałów - Termo-Rex Power Romania SRL	94

<b>Należności i zobowiązania</b>	<b>30.09.2015</b>
Należności od Termo-Rex Power Romania SRL	0
Zobowiązania wobec Termo-Rex Power Romania SRL	7

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA z podmiotem stowarzyszonym

<b>Obroty netto</b>	<b>01.01.2016 31.03.2016</b>
Przychody ze sprzedaży - CKTiS SA	163
Koszty zakupu usług- CKTiS SA	0

<b>Należności i zobowiązania</b>	<b>31.03.2016</b>
Należności od CKTiS SA	95
Zobowiązania wobec CKTiS SA	0

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA a pozostałymi podmiotami powiązanymi osobowo

<b>Obroty netto</b>	<b>01.01.2016 31.03.2016</b>
Przychody ze sprzedaży - LANDL Sp. z o.o.	1
Koszty zakupu - LANDL sp. z o.o.	11

<b>Należności i zobowiązania</b>	<b>31.03.2016</b>
Należności od LANDL Sp. z o.o.	1
Zobowiązania wobec LANDL Sp. z o.o.	7

<b>Obroty netto</b>	<b>01.01.2016 31.03.2016</b>
Przychody ze sprzedaży - LAB Sp. z o.o.	14
Koszty zakupu- LAB Sp. z o.o.	0

<b>Należności i zobowiązania</b>	<b>31.03.2016</b>
Należności od LAB Sp. z o.o.	4
Zobowiązania wobec LAB Sp. z o.o.	0

<b>Obroty netto</b>	<b>01.01.2016 31.03.2016</b>
Przychody ze sprzedaży - HPS Energia s.c.	0
Koszty zakupu - HPS Energia s.c.	0

<b>Należności i zobowiązania</b>	<b>31.03.2016</b>
Należności od HPS Energia s.c.	0
Zobowiązania wobec HPS Energia s.c.	0

Informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego Termo-Rex SA za I kwartał 2016r.

<b>Obroty netto</b>	<b>01.01.2016 31.03.2016</b>
Przychody ze sprzedaży - Jacek Jussak /członek Zarządu/sprzedaż samochodu osobowego	0
Koszty zakupu - Jacek Jussak	0

<b>Należności i zobowiązania</b>	<b>31.03.2016</b>
Należności od Jacek Jussak	20
Zobowiązania wobec Jacek Jussak	0

<b>Obroty netto</b>	<b>01.01.2016 31.03.2016</b>
Przychody ze sprzedaży - Tomasz Mazur /członek Zarządu/sprzedaż samochodu osobowego	0
Koszty zakupu - Tomasz Mazur	0

<b>Należności i zobowiązania</b>	<b>31.03.2016</b>
Należności od Tomasz Mazur	35
Zobowiązania wobec Tomasz Mazur	0

**Istotne zdarzenia w rozwoju działalności spółki w okresie pierwszego kwartału 2016 roku oraz po dacie sporządzenia sprawozdania**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

**Korekty błędów poprzednich okresów.**

W okresie sprawozdawczym 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 emitenta.

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie uległy zmianie klasyfikacje aktywów finansowych spowodowane zmianą celu lub zmianą

sposobu wykorzystania tych aktywów.

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

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

**Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.**

W kresie sprawozdawczym nie wypłacono dywidendy ani nie podjęto decyzji o jej wypłacie.

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

Nie wystąpiły czynniki mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki finansowe Spółki w perspektywie następnego kwartału.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

**Informacja o zawartych umowach znaczących**

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

Spółka w okresie sprawozdawczym nie zawierała umów spełniających wymogi umowy znaczącej w rozumieniu § 2 ust.1 pkt. 51 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

**Informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.**

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

Jaworzno 10.05.2016r.

Jacek Jussak  
Prezes Zarządu

Barbara Krakowska  
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Mazur  
Członek Zarządu

