

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

***ZA OKRES
OD DNIA 01.01.2017 R. DO 31.03.2017 R.
(I KWARTAŁ 2017 R.)***

Jaworzno 29.05.2017 r.

Spis treści

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

<i>Rezerwy.....</i>	<i>12</i>
<i>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek.....</i>	<i>12</i>
<i>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</i>	<i>13</i>
<i>Informacja o transakcjach Emitenta z podmiotami zależnymi i powiązanymi</i>	<i>14</i>
<i>Istotne zdarzenia w rozwoju działalności spółki w okresie pierwszego kwartału 2017 roku oraz po dacie sporządzenia sprawozdania</i>	<i>17</i>
<i>Korekty błędów poprzednich okresów.....</i>	<i>17</i>
<i>Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności.....</i>	<i>17</i>
<i>Informacja o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....</i>	<i>17</i>
<i>Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ceny lub zmiany wykorzystywania tych aktywów.</i>	<i>17</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>18</i>
<i>Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.</i>	<i>18</i>
<i>Informacja o zawartych umowach znaczących.....</i>	<i>18</i>
<i>Informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.</i>	<i>18</i>

POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie objętym raportem

W okresie objętym raportem nie wystąpiły.

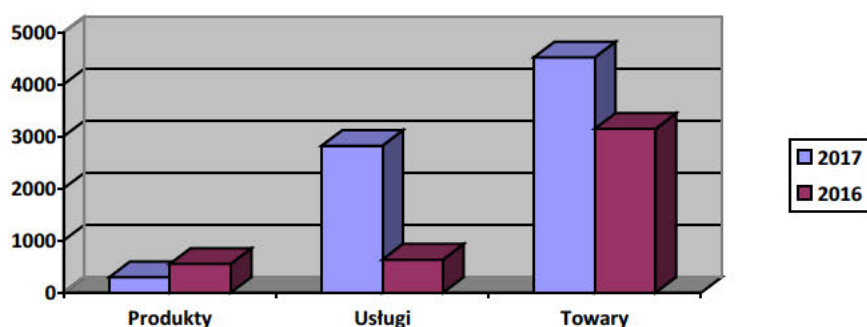
Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki

Pierwszy kwartał 2017 roku zerwał z powtarzającą się w poprzednich latach tendencją spadku wartości przychodów generowanych w miesiącach zimowych. Realizowane już od 2016 roku przez sektor energetyczny inwestycje związane z budową nowych bloków energetycznych w Elektrowni Opolu, Elektrowni Jaworzno III, Elektrowni Kozienice miały wpływ na wypracowanie dodatniego wyniku finansowego oraz wzrost wartości wypracowanych przychodów. Prowadzone na tych obiektach prace budowlano-montażowe znacząco zwiększają zapotrzebowanie rynku na materiały oraz usługi spawalnicze, montażowe, obróbki cieplnej, niezbędne do terminowej realizacji prac. Spółka jest bezpośrednio zaangażowana w realizację części ciśnieniowej kotłów K-5 i K-6 na blokach energetycznych w Elektrowni Opolu. Wartość przychodów ze sprzedaży usług obróbki cieplnej w pierwszym kwartale 2017 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosła o 281,8%. W strukturze przychodów Spółki pojawiły się także nowe w ofercie usługi spawalniczo-montażowe. Ich udział w ogólnej wartości przychodów ze sprzedaży usług wyniósł w badanym okresie 17,2%.

Prowadzona na terenie Elektrowni Jaworzno III budowa nowego bloku energetycznego, inwestycja znajduje się w bezpośrednim sąsiedztwie hurtowni elektro-instalacyjnej oraz stacji paliw należących do Termo-Rex SA, wpłynęła także na znaczny wzrost wartości przychodów ze sprzedaży art. elektroinstalacyjnych, spawalniczych oraz paliw płynnych.

Przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów

Struktura przychodów Spółki za pierwszy kwartał 2017 i 2016 roku.



Struktura przychodów ze sprzedaży	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016	Różnica	2017/2016 %
1) Sprzedaż produktów	297	553	- 256	53,71
2) Sprzedaż usług, w tym:	2 826	637	+2 189	443,6
- usługi obróbki cieplnej	2 230	584	+1 646	381,8

Struktura przychodów ze sprzedaży	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016	Różnica	2017/2016 %
- usługi spawalniczo-montażowe	486	0	+ 486	-----
- mikrosfery	0	0	0	-----
- pozostałe usługi	110	53	+ 57	207,5
3) Sprzedaż towarów i materiałów, w tym:	4 519	3 147	+ 1 372	143,6
- artykuły do obróbki cieplnej	324	237	+ 87	136,7
- artykuły spawalnicze	104	45	+ 59	231,1
- artykuły elektryczne	410	431	- 21	95,1
- paliwa	3 436	2 169	+ 1 267	158,4
- art. pozostałe stacja	177	203	- 26	87,2
- art. pozostałe hurtownia	68	62	+ 6	109,7
Razem przychody ze sprzedaży netto	7 642	4 337	+ 3 304	176,2

Wartość przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów w pierwszym kwartale 2017 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosła o 76,2%.

Największy wzrost wartość przychodów odnosi się do sprzedaży usług obróbki cieplnej. W porównaniu do pierwszego kwartału 2016 roku wzrost wyniósł 343,6%. Czynniki, które wpłynęły na wypracowanie przychodów o takiej wartości jest realizacja 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. Udział wprowadzonych do oferty Spółki w 2016 roku usług spawalniczo-montażowych w ogólnej wartości przychodów ze sprzedaży usług wynosi 17,2%.

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 2017 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 43,6%. Wzrost wartości wypracowanych przychodów zanotowano w grupie przychodów ze sprzedaży art. spawalniczych (131,1%) oraz art. obróbki cieplnej (36,7%). Nasilenie procesów inwestycyjnych w przedsiębiorstwach znalazło odzwierciedlenie w wartości przychodów generowanych w ramach tych dwóch grup towarowych.

Wzrost wartości przychodów ze sprzedaży paliw wynoszący 58,4% wynika ze znaczącego wzrostu wolumenu ilości litrów sprzedanego paliwa. W pierwszym kwartale 2017 roku wyniósł on 964,6 tys. litrów, a w analogicznym okresie roku ubiegłego 731,5 tys. litrów (wzrost o 31,9%). W porównywanym okresie średnia cena sprzedaży paliw wynosiła odpowiednio 4,40 zł/litr oraz 3,67 zł/litr (wzrost średniej ceny sprzedaży o 19,9%).

Koszty działalności operacyjnej

Struktura podstawowych grup kosztów w Spółce przedstawia się następująco:

Koszty wg rodzaju	31.03.2017	31.03.2016	Różnica	2017/2016 %
a) amortyzacja	176	201	- 25	87,6
b) zużycie materiałów i energii	656	531	+ 125	123,5
c) usługi obce	516	300	+ 216	172,0
d) podatki i opłaty	28	27	+1	103,7
e) wynagrodzenia	1 105	816	+ 289	134,4
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	264	200	+ 64	132,0
g) pozostałe koszty rodzajowe	127	132	- 5	96,2
Koszty według rodzaju, razem	2 872	2 207	+ 665	130,1

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokr.	(75)	(235)
--	------	-------

Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	(53)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(505)	(363)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(629)	(608)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 663	948

Koszty działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2017 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 30,1%. Odpowiada im wynoszący 76,2 % wzrost wartości przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów. Największy wzrost w strukturze kosztów dotyczy usług obcych (wzrost o 72,0%), zużycia materiałów i energii (wzrost o 23,5%) Wyższe koszty prowadzenia działalności są bezpośrednio związane ze wzrostem wartości przychodów ze sprzedaży produktów i usług.

Koszty wynagrodzeń wraz z kosztami ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń na rzecz pracowników wzrosły odpowiednio 34,4% oraz 32,0%. W okresie od 31.03.2016 roku do 31.03.2017 roku w Spółce utworzono 11 nowych miejsc pracy. Na dzień 31.03.2017 roku zatrudnienie w Spółce wynosi 73 etaty. W pierwszym kwartale 2016 roku udział kosztów związanych z wynagrodzeniami i narzutami na wynagrodzenia stanowi 47,7% ogólnej wartości kosztów rodzajowych i w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego jest wyższy o 1,67%.

Udział kosztów sprzedaży w kosztach ogólnych w pierwszych trzech miesiącach 2017 roku kształtował się na poziomie 17,6% i był wyższy od wskaźnika osiągniętego analogicznym okresie roku ubiegłego (16,4 %). Koszty zarządu w kosztach ogólnych w okresie objętym raportem stanowiły 21,9%, a w analogicznym okresie 2016 roku wynosił 27,5%.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne za okres od 01.01.2017r. do 31.03.2017 r. wynosiły 5 tys. zł. Złożyły się na nie przychody z tytułu naliczonych dostawcom kar (3 tys. zł), odwrócenie odpisu aktualizującego na należności przeterminowane w związku z ich uregulowaniem przez dłużnika (1 tys. zł), zwrot kosztów sądowych poniesionych w poprzednich okresach (1 tys. zł).

Pozostałe koszty operacyjne wynosiły w tym okresie 9 tys. zł., największą wartość wśród pozostałych kosztów operacyjnych stanowią koszty postępowań sądowych (9 tys. zł.)

Przychody i koszty finansowe

Koszty finansowe w okresie pierwszego kwartału 2017 roku wyniosły 277 tys. zł. Główne pozycje kosztów finansowych stanowią:

- odsetki od kredytów i leasingu (23 tys. zł),
- aktualizacja wartości inwestycji (253 tys. zł).

Podatek dochodowy

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2017 roku bieżący podatek dochodowy obliczono na poziomie 17 tys. zł., a odroczony podatek dochodowy 82 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego wartości te wynosiły odpowiednio 0 tys. zł. oraz 38 tys. zł. Na dzień 31.03.2017 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego kształtowały się na poziomie 63 tys. zł., a rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego 311 tys. zł.

Wynik finansowy

Za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r. Spółka wypracowała dodatni wynik finansowy netto wynoszący 408 tys. zł. W analogicznym okresie 2016 roku Spółka zanotowała ujemny wynik finansowy, strata netto wynosiła w tym okresie 291 tys. zł.

Wypracowany w pierwszym kwartale 2017 roku zysk operacyjny EBIT wyniósł 530 tys. zł. W roku ubiegłym EBIT wyniósł -237 tys. zł. Zysk operacyjny EBITDA w okresie pierwszego kwartału 2017 roku wyniósł 706 tys. zł., a w 2016 roku -36 tys. zł.

Podsumowanie wyników za pierwszy kwartał 2017 i 2016 roku

Treść	31.03.2017	31.03.2016	Zmiana stanu (+) poprawa (-) pogorszenie	Wskaźnik zmiany stanu %
Wynik na sprzedaży brutto	1 922	712	+ 1 210	269,9
1) produktów	1 460	241	+ 1 219	605,8
2) towarów	462	471	- 9	98,1
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(5)	38	- 43	
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	(277)	(31)	- 246	
Wynik brutto	507	(252)	+ 759	301,2
Wynik netto	408	(291)	+ 699	240,2

Zysk brutto ze sprzedaży produktów i usług w pierwszym kwartale 2017 roku wyniósł 1922 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego 712 tys. zł. Wskaźnik zyskowności brutto ze sprzedaży produktów i usług wypracowany w pierwszym kwartale 2017 roku wynosi 87,8%, w 2016 roku kształtował się na poziomie 25,4%.

Zysk brutto ze sprzedaży towarów i materiałów w okresie objętym raportem wynosi 462 tys. zł., a w okresie analogicznym 2016 roku wynosił 471 tys. zł. Nastąpił spadek o 6,2% wskaźnika marży brutto ze sprzedaży towarów i materiałów, który w okresie pierwszego kwartału 2017 roku wynosił 11,4%, a w porównywanym 2016 roku - 17,6%.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Spółka prowadzi działalność w zakresie: handlu paliwami, handlu art. elektroinstalacyjnymi oraz izolacjami termicznymi, usług obróbki cieplnej oraz usług spawalniczo-montażowych. Zjawisko sezonowości w zależności od rodzaju działalności w różnym stopniu wpływa na generowane przychody i zyski. W okresach zimowych obejmujących styczeń i luty oraz grudzień każdego roku następuje zmniejszenie wartości przychodów ze sprzedaży produktów, art. elektroinstalacyjnych a także usług oferowanych przez Spółkę. Spadek przychodów i dochodów w tym okresie wynika z warunków atmosferycznych, które wpływają bezpośrednio na spowolnienie lub zawieszenie procesów inwestycyjnych. Czynniki te nie pozostają bez wpływu także na wysokość przychodów ze sprzedaży paliw płynnych i gazu ale jego wpływ na zmniejszenie wolumenu sprzedawanego paliwa jest już znacznie mniejszy. Temperatury poniżej 0 stopni C uniemożliwiają Spółce prowadzenie działalności z zakresu pozyskiwania mikrosfer. Tendencja sezonowego zmniejszenia wartości generowanych przychodów w pierwszym kwartale 2017 roku została jednak ograniczona. Wpływ na zachowanie tej tendencji ma prowadzenie w Jaworznie, nieopodal siedziby Spółki inwestycji związanej z budową nowego bloku energetycznego w Elektrowni Jaworzno III oraz wkroczenie w zasadniczy etap realizacji budowy nowego bloku energetycznego w Elektrowni Opole.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne	31.03.2017	31.03.2016
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0	0
- oprogramowanie komputerowe	0	0
d) inne wartości niematerialne i prawne	45	16
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne i prawne razem	45	16

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne nie wystąpiły.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.03.2017	31.03.2016
a) środki trwałe, w tym:	11 056	9 607
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 521	3 537
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 025	3 218
- urządzenia techniczne i maszyny	2 290	2 418
- środki transportu	59	189
- inne środki trwałe	160	245
b) środki trwałe w budowie	633	2 366
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	1 318	13
Rzeczowe aktywa trwałe razem	13 007	11 986

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych nie wystąpiły.

Istotne nabycia i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

W pierwszym kwartale 2017 roku zakończona została rozbudowa budynku administracyjno-biurowego. Powierzchnia użytkowa przeznaczona na cele administracyjne oraz magazynowe, którą dysponuje Spółka dzięki zakończeniu inwestycji wynosi obecnie 862,8m². Oddanie do użytku w/w inwestycji zwiększyło wartość środków trwałych w grupie budynki o 1 914 tys. zł.

Spółka w pierwszym kwartale 2017 roku kontynuowała realizację inwestycji obejmującej budowę hali produkcyjnej wraz z zapleczem socjalnym. Na dzień 31.03.2017 roku wartość poniesionych z tego tytułu nakładów wynosi łącznie 1 444 tys. zł., z czego wydatki poniesione w pierwszym kwartale 2017 roku wynoszą 720 tys. zł. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu całość wydatków związanych z budową hali produkcyjnej została sfinansowana ze środków własnych Spółki.

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	31.03.2017	31.03.2016
1.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	108	56
a)	odniesionych na wynik finansowy	108	56
b)	Odniesiony na kapitał własny	0	0
2.	Zwiększenia	10	18
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	10	18

Lp.	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2017	31.03.2016
3.	Zmniejszenia	55	7
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	55	7
4.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	63	67
a)	odniesionych na wynik finansowy	63	67
b)	odniesiony na kapitał własny	0	0

Zapasy

Zapasy	31.03.2017	31.03.2016
a) materiały	394	186
b) półprodukty i produkty w toku	0	23
c) produkty gotowe	478	276
d) towary	1 209	1 386
e) zaliczki na dostawę	84	6
ZAPASY RAZEM	2 164	1 877

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

Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	31.03.2017	31.03.2016
a) od jednostek powiązanych	275	150
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	275	95
- do 12 miesięcy	275	95
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	55
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
b) od pozostałych jednostek	3 587	1 861
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 997	1 481
- do 12 miesięcy	2 997	1 481
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. Społ., zdr. oraz innych świadczeń	418	75
- inne	172	305
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto razem	3 862	2 011
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 179	1 141
Należności krótkoterminowe brutto razem	5 041	3 152

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.03.2017	31.03.2016
Stan na początek okresu	1 179	1 181
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	40
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 179	1 141

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 31.03.2017r. 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	31.03.2017	31.03.2016
e) w jednostce dominującej	34	0
- udzielone pożyczki	34	0
f) w pozostałych jednostkach	249	1 227
- udziały lub akcje	249	477
- udzielone pożyczki	0	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	193	750
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	193	750
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	476	1 227

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.03.2017	31.03.2016
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	223	183
- koszty uboczne zakupu	52	29
- podatki i opłaty	56	52

<i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>31.03.2017</i>	<i>31.03.2016</i>
- inne	12	10
- polisy ubezpieczeniowe OC AC NNW	35	38
- publikacje specjalistyczne	2	3
- usługi obce	14	2
- ZFŚS	52	49
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	992	260
- aktywa z tyt. niezakończonych kontraktów długoterminowych	992	260
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	1 215	443

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy wraz kapitałem zarejestrowanym w dniu 31.03.2017r.

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

Kapitał zapasowy

<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>31.03.2017</i>	<i>31.03.2016</i>
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3950	3 950
b) utworzony ustawowo	49	49
c) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	356	424
d) z dopłaty akcjonariuszy/wspólników	0	0
e) inny	0	0
Kapitał zapasowy razem	4 355	4 423

Kapitały rezerwowe

<i>Kapitały rezerwowe</i>	<i>31.03.2017</i>	<i>31.03.2016</i>
a) wniesiony i nie zarejestrowany do dnia bilansowego kapitał zakładowy	0	0
- w tym w wartości nominalnej	0	0
- w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	0
Kapitały rezerwowe razem	0	0

Rezerwy

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2017	31.03.2016
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	274	68
a) odniesionej na wynik finansowy	274	68
2. Zwiększenia	222	49
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych		49
03. Zmniejszenia	185	0
a) odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	185	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	311	117
a) odniesionej na wynik finansowy	311	117

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	31.03.2017	31.03.2016
a) stan na początek okresu	88	64
b) zwiększenia	0	0
c) wykorzystanie	0	24
d) rozwiązanie	0	0
e) stan na koniec okresu	88	40

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	31.03.2017	31.03.2016
a) stan na początek okresu	13	12
b) zwiększenia	0	0
c) wykorzystanie	13	12
d) rozwiązanie	0	0
e) stan na koniec okresu	0	0

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.03.2017	31.03.2016
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	ING Bank Śląski SA	ING Bank Śląski SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy	1 500	1 500
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	0	82

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	31.03.2016
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	ING Bank Śląski SA	ING Bank Śląski SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	1 000	1 000
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w tys. zł	905	930
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	ING Bank Śląski SA	ING Bank Śląski SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	82 /część krótkoterminowa kredytu inwestycyjnego	334 /część krótkoterminowa kredytu inwestycyjnego/
d) kwota pozostała do spłaty w tys. zł	82	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 31.03.2017 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 31.03.2017 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. 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 01.01.2017r. do 31.03.2017r.

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

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

Obroty netto	01.01.2017 31.03.2017
Pożyczka udzielona przez Termo-Rex SA Jawel-Centrum Sp. z o.o.	0
Należności i zobowiązania	31.03.2017
Należności od Jawel-Centrum Sp. z o.o.	33

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

Obroty netto	01.01.2017 31.03.2017
Przychody ze sprzedaży usług - Termo-Rex Power Romania SRL	0
Koszty zakupu materiałów - Termo-Rex Power Romania SRL	0
Należności i zobowiązania	31.03.2017
Należności od Termo-Rex Power Romania SRL	0
Zobowiązania wobec Termo-Rex Power Romania SRL	0

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA z podmiotem stowarzyszonym

Obroty netto	01.01.2017 31.03.2017
Przychody ze sprzedaży - CKTIS SA	282
Koszty zakupu usług- CKTIS SA	0

<i>Należności i zobowiązania</i>	<i>31.03.2017</i>
<i>Należności od CKTiS SA</i>	275
<i>Zobowiązania wobec CKTiS SA</i>	57

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA a pozostałymi podmiotami powiązanymi osobowo

<i>Obroty netto</i>	<i>01.01.2017</i> <i>31.03.2017</i>
<i>Przychody ze sprzedaży - LANDL Sp. z o.o.</i>	3
<i>Koszty zakupu - LANDL sp. z o.o.</i>	9

<i>Należności i zobowiązania</i>	<i>31.03.2017</i>
<i>Należności od LANDL Sp. z o.o.</i>	5
<i>Zobowiązania wobec LANDL Sp. z o.o.</i>	9

<i>Obroty netto</i>	<i>01.01.2017</i> <i>31.03.2017</i>
<i>Przychody ze sprzedaży - LAB Sp. z o.o.</i>	11
<i>Koszty zakupu- LAB Sp. z o.o.</i>	0

<i>Należności i zobowiązania</i>	<i>31.03.2017</i>
<i>Należności od LAB Sp. z o.o.</i>	31
<i>Zobowiązania wobec LAB Sp. z o.o.</i>	0

<i>Obroty netto</i>	<i>01.01.2017</i> <i>31.03.2017</i>
<i>Przychody ze sprzedaży - HPS Energia s.c.</i>	0
<i>Koszty zakupu - HPS Energia s.c.</i>	43

<i>Należności i zobowiązania</i>	<i>31.03.2017</i>
<i>Należności od HPS Energia s.c.</i>	0
<i>Zobowiązania wobec HPS Energia s.c.</i>	43

<i>Obroty netto</i>	<i>01.01.2017</i> <i>31.03.2017</i>
<i>Przychody ze sprzedaży - Jacek Jussak /członek Zarządu/sprzedaż samochodu osobowego</i>	0
<i>Koszty zakupu - Jacek Jussak</i>	0

<i>Należności i zobowiązania</i>	<i>31.03.2017</i>
<i>Należności od Jacek Jussak</i>	20
<i>Zobowiązania wobec Jacek Jussak</i>	0

Istotne zdarzenia w rozwoju działalności spółki w okresie pierwszego kwartału 2017 roku oraz po dacie sporządzenia sprawozdania

W okresie sprawozdawczym Zarząd Termo-Rex Spółki Akcyjnej z siedzibą w Jaworznie (Spółka) zawarła umowę z Copernicus Securities Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest pełnienie funkcji Animatora Rynku dla akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych. Umowa została zawarta na czas nieokreślony i weszła w życie z dniem 1 kwietnia 2017 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 27 kwietnia 2017 roku podjęło uchwałę w sprawie zmiany polityki rachunkowości poprzez oparcie jej na Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej/Międzynarodowych Standardach Rachunkowości. Dniem przejścia na MSSF/MSR, a więc początkiem najwcześniejszego okresu, za który Spółka przedstawi pełne porównawcze informacje zgodnie z MSSF/MSR w swoim pierwszym sprawozdaniu finansowym będzie dzień 01.01.2016 roku. Pierwsze roczne sprawozdanie Spółki zostanie sporządzone zgodnie z MSSF/MSR, a w szczególności zgodnie z MSR 1 oraz wszystkimi MSSF przyjętymi przez UE, za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2017 roku.

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 okresie sprawozdawczym nie wypłacono dywidendy ani nie podjęto decyzji o jej wypłacie.

Walne Zgromadzenie Termo-Rex Spółki Akcyjnej z siedzibą w Jaworznie zwołane na dzień 27.04.2017 roku, podjęło uchwałę iż zysk netto Spółki za rok obrotowy 2016, w całości, tj. w łącznej kwocie 928 045,10 zł. zostanie przeniesiony na kapitał zapasowy Spółki.

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 zawarła jedną umowę spełniającą 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.

Raport bieżący numer 6/2017 z dnia 14.04.2017 roku zawiera informacje o zawarciu w dniu 14.04.2017 roku w ramach Konsorcjum firm: Termo-Rex SA z siedzibą w Jaworznie - Lider oraz Matix Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie - Uczestnik, umowy na dostawy dla Polskiej Grupy Górniczej sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach na łączną wartość 3 095 508,52 zł plus VAT. Przedmiotem umowy jest ustalenie zasad i warunków realizacji zamówień na dostawę części zamiennych do przenośników zgrzeblowych RYFAMA dla Oddziałów Polskiej Grupy Górniczej sp. z o.o. w 2017 roku.

Niniejsza umowa obowiązuje od daty jej zawarcia do dnia 30.06.2017 roku.

Do realizacji niniejszej umowy zastosowanie mają Ogólne Warunki Zakupu i Realizacji Dostaw materiałów, wyrobów i części zamiennych maszyn i urządzeń dla Oddziałów Polskiej Grupy Górniczej sp. z o.o. stanowiące integralną część niniejszej umowy.

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 29.05.2017r.

Jacek Jussak
Prezes Zarządu

Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Mazur
Członek Zarządu