

# *Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy TERMO-REX*

---

*za 2017 rok*

*20.04.2018*

## *Spis treści*

<i>Spis treści</i> .....	2
<i>I. PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</i> .....	6
<i>II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</i> .....	8
<i>III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</i> .....	9
<i>IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</i> .....	10
<i>V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</i> .....	11
<i>VI. INFORMACJE OGÓLNE</i> .....	12
1. Skład Grupy Kapitałowej oraz przedmiot jej działalności. ....	12
2. Założenie kontynuacji działalności.....	14
3. Podstawa sporządzenia sprawozdania.....	14
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie.....	14
5. Zasady konsolidacji.....	14
<i>VII. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI</i> .....	15
1. Wycena aktywów i pasywów.....	15
2. Nowe standardy.....	22
3. Informacja dotycząca segmentów działalności .....	25
<i>VIII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ</i> .....	26
1. Podstawowe informacje ze sprawozdania finansowego jednostki zależnej.....	26
2. Wartości niematerialne i prawne .....	27
3. Rzeczowe aktywa trwałe .....	27
4. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych .....	29
5. Inwestycje pozostałe.....	30

6.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	31
7.	Zapasy.....	31
8.	Należności handlowe .....	32
9.	Należności z tytułu umów o usługi budowlane .....	32
10.	Należności pozostałe.....	33
11.	Aktywa finansowe.....	34
12.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	35
13.	Kapitał własny.....	36
14.	Kapitał akcyjny.....	36
15.	Inne składniki kapitału własnego- kapitał zapasowy.....	37
16.	Zyski zatrzymane.....	37
17.	Dywidenda .....	37
18.	Zysk na akcję.....	37
19.	Zobowiązania długoterminowe .....	38
20.	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek .....	38
21.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	38
22.	Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze .....	39
23.	Zobowiązania krótkoterminowe .....	39
24.	Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek .....	39
25.	Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe .....	40
26.	Zobowiązania handlowe .....	40
27.	Zobowiązania z tytułu umów o usługi budowlane.....	41
28.	Zobowiązania pozostałe .....	41
29.	Bieżący podatek dochodowy.....	41
30.	Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych .....	43

31. Pozostałe rezerwy .....	43
IX. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	44
1. Przychody ze sprzedaży .....	44
2. Koszty według rodzaju .....	44
3. Przychody operacyjne .....	45
4. Koszty operacyjne .....	45
5. Przychody finansowe .....	45
6. Koszty finansowe .....	46
7. Wyniki bieżącego okresu wg. segmentów branżowych .....	46
8. Sposób podziału zysku za prezentowane lata .....	47
X. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	48
XI. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	49
1. Informacje o instrumentach finansowych .....	49
2. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	50
3. Ryzyka finansowe .....	52
4. Dane o pozycjach pozabilansowych .....	53
5. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa .....	54
6. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej .....	54
7. Nakłady inwestycyjne .....	54
8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji .....	54
9. Wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń, innych umów zobowiązujących ....	55
10. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych .....	55
11. Znaczące zdarzenia, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres .....	55
12. Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym .....	56



13. Relacje między prawnym poprzednikiem a Emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów.	56
14. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego. ....	56
15. Dokonane korekty błędów podstawowych .....	56
16. Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności .....	57
17. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe sporządzono za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie spółek....	57
18. Istotne zmiany aktywów, pasywów jednostki zależnej objętej sprawozdaniem skonsolidowanym .....	57
19. Jednostki. dla których Emitent jest współnikiem ponoszącym nieograniczona odpowiedzialność materialną. ..	57

# I. PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Pozycja	2017 tys. zł	2016 tys. zł	2017 tys. euro	2016 tys. euro
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>16 241</b>	<b>15 874</b>	<b>3 894</b>	<b>3 588</b>
Wartości niematerialne	42	36	10	8
Rzeczowe aktywa trwałe	13 436	12 940	3 221	2 925
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	2 423	2 562	582	579
Inwestycje pozostałe	223	223	53	50
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	117	113	28	26
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>12 554</b>	<b>10 551</b>	<b>3 010</b>	<b>2 385</b>
Zapasy	1 352	1 860	324	420
Należności handlowe	7 004	5 682	1 679	1 284
Należności z tyt. umów o usługi budowlane	1 061	925	254	209
Należności pozostałe	2 468	1 241	592	282
Aktywa finansowe	391	536	94	121
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	278	307	67	69
<b>Suma aktywów</b>	<b>28 795</b>	<b>26 425</b>	<b>6 904</b>	<b>5 973</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>19 048</b>	<b>18 166</b>	<b>4 569</b>	<b>4 106</b>
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>11 350</b>	<b>11 350</b>	<b>2 721</b>	<b>2 566</b>
Inne składniki kapitału własnego	5 835	4 722	1 399	1 067
Zyski zatrzymane	1 863	2 094	447	473
Zobowiązania długoterminowe	1 537	676	369	152
Zobowiązania krótkoterminowe	8 210	7 583	1 968	1 714
<b>Suma pasywów</b>	<b>28 795</b>	<b>26 425</b>	<b>6 904</b>	<b>5 973</b>

Pozycja	2017 tys. zł	2016 tys. zł	2017 tys. euro	2016 tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	36 252	27 794	8 541	6 352
Koszty sprzedanych produktów	29 796	22 207	7 019	5 075
Koszty sprzedaży	2 012	1 746	474	399
Koszty ogólnego zarządu	2 559	2 469	603	564
Pozostałe przychody operacyjne	165	87	39	20
Pozostałe koszty operacyjne	276	149	65	34
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(397)	25	(94)	6
Przychody finansowe	156	1	37	0
Koszty finansowe	168	82	40	19
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(140)	186	(33)	44
Zysk przed opodatkowaniem	1 225	1 440	389	329
Podatek dochodowy	363	319	86	73
Zysk (strata) netto	862	1 121	203	256

Pozycja	2017 tys. zł	2016 tys. zł	2017 tys. euro	2016 tys. euro
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	767	1 193	181	273
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 352)	(1 088)	(554)	(249)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 556	(460)	367	(105)
Przepływy pieniężne razem	(29)	(355)	(7)	(81)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(29)	(355)	(7)	(81)
Środki pieniężne na początek okresu	307	662	72	151
Środki pieniężne na koniec okresu	278	307	65	70

#### Kursy wymiany złotego

Kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu:

	31.12.2017	31.12.2016
EUR	4,1709	4,4240

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

	31.12.2017	31.12.2016
EUR	4,2447	4,3757

Najwyższy i najniższy kurs w okresie:

	31.12.2017		31.12.2016	
	min. kurs	max. kurs	min. kurs	max. kurs
EUR	4,1709	4,3308	4,2684	4,4405

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na euro zgodnie ze wskazaną zasadą przeliczenia:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej wg. kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu
- sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów średnich w odpowiednim okresie obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonej w złotych przez kurs wymiany.

## II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Nota	2017	2016
	<b>Aktywa</b>			
<b>I</b>	<b>Aktywa trwałe</b>		<b>16 241</b>	<b>15 874</b>
1	Aktywa niematerialne	2	42	36
2	Rzeczowe aktywa trwałe	3	13 436	12 940
4	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	4	2 423	2 562
5	Inwestycje pozostałe	5	223	223
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	117	113
<b>II</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>12 554</b>	<b>10 551</b>
1	Zapasy	7	1 352	1 860
2	Należności handlowe	8	7 004	5 682
3	Należności z tyt. umów o usługi budowlane	9	1 061	925
4	Należności pozostałe	10	2 468	1 241
5	Aktywa finansowe	11	391	536
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	278	307
	<b>Aktywa razem</b>		<b>28 795</b>	<b>26 425</b>

		Nota	2017	2016
	<b>Pasywa</b>			
<b>I</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>13</b>	<b>19 048</b>	<b>18 166</b>
1	Kapitał akcyjny	14	11 350	11 350
2	Inne składniki kapitału własnego	15	5 835	4 722
3	Różnice kursowe z przeliczenia		0	(2)
4	Zyski zatrzymane	16	1 863	2 096
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>1 537</b>	<b>676</b>
1	Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	20	820	0
2	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	22	8	12
3	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	709	664
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>8 210</b>	<b>7 583</b>
1	Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	24,25	5 160	1 197
2	Zobowiązania handlowe	26	1 631	4 274
3	Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	27	117	80
4	Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	29	259	136
5	Zobowiązania pozostałe	28	913	1 795
6	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	30	99	88
7	Rezerwy pozostałe	31	31	13
	<b>Pasywa razem</b>		<b>28 795</b>	<b>26 425</b>

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

### **III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

		Nota	2017	2016
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		36 252	27 794
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		29 796	22 207
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży		6 456	5 587
IV.	Koszty sprzedaży		2 012	1 746
V.	Koszty ogólnego zarządu		2 559	2 469
VI.	Zysk (strata) netto na sprzedaży		1 885	1 372
VII.	Pozostałe przychody operacyjne		165	87
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne		276	149
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 774	1 310
X.	Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej		(397)	25
XI.	Przychody finansowe		156	1
XII.	Koszty finansowe		168	82
XIII.	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		(140)	186
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 225	1 440
XV.	Podatek dochodowy bieżący		327	175
XVI.	Podatek dochodowy odroczony		36	144
XVII.	Zysk (strata) netto		862	1 121
XVIII.	Inne całkowite dochody		4	0
XIX.	Łączne całkowite dochody		866	1 121

Noty ujęto w sekcji Dodatkowe informacje i objaśnienia do Sprawozdania z Całkowitych Dochodów.

#### IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

31.12.2017	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>11 350</b>	<b>4 722</b>	<b>(2)</b>	<b>2 096</b>	<b>18 166</b>
Całkowite dochody			4	862	866
Zmiana stanu zysków zatrzymanych				18	18
Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia			(2)		(2)
Podział wyniku		1 113		(1 113)	0
<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>11 350</b>	<b>5 835</b>	<b>0</b>	<b>1 863</b>	<b>19 048</b>

31.12.2016	Kapitał akcyjny	Inne składniki kapitału własnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>11 350</b>	<b>4 790</b>	<b>(2)</b>	<b>907</b>	<b>17 045</b>
Całkowite dochody				1 121	1 121
Rozliczenie różnic kursowych z przeliczenia			0		0
Podział wyniku		(68)		68	0
<b>Stan na 31.12.2016</b>	<b>11 350</b>	<b>4 722</b>	<b>(2)</b>	<b>2 096</b>	<b>18 166</b>



**V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	2017	2016
<b>A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 225	1 440
II. Korekty razem	(458)	(247)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	140	(186)
Podatek dochodowy	(327)	(175)
Amortyzacja	655	763
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	62	52
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	380	(42)
Zmiana stanu rezerw	25	24
Zmiana stanu zapasów	532	(414)
Zmiana stanu należności	(1 438)	(4 366)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych	(487)	4 097
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>767</b>	<b>1 193</b>
<b>B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	29	62
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4	24
Dywidendy otrzymane	25	0
Odsetki otrzymane		2
Inne wpływy inwestycyjne		36
II. Wydatki	2 381	1 150
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	911	467
Inne wydatki inwestycyjne	1 470	683
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 352)</b>	<b>(1 088)</b>
<b>C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	2 034	59
Kredyty i pożyczki	2 034	59
II. Wydatki	478	519
Spłaty kredytów i pożyczek	266	334
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	123	131
Odsetki	89	54
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>1 556</b>	<b>(460)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(29)</b>	<b>(355)</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(29)</b>	<b>(355)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	307	662
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	278	307
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Noty ujęto w sekcji Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych



## **VI. INFORMACJE OGÓLNE**

### **1. Skład Grupy Kapitałowej oraz przedmiot jej działalności.**

#### **Jednostka Dominująca**

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

NIP: 6322006690

REGON: 242619597

KRS: 0000400094

Spółka jest podmiotem publicznym notowanym na rynku podstawowym GPW. Większościowym akcjonariuszem Spółki jest spółka Jawel-Centrum sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie, posiadającym na dzień 31.12.2017r. 82,68% udziału w kapitale zakładowym spółki oraz 87,97% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Przedmiot działalności spółki obejmuje m.in.:

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

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

#### **Jednostka zależna**

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

Nr wpisu do rejestru handlowego – J40/12917/2014

Nr CUI (NIP) – 33772180

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

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

Podstawowy przedmiot działalności spółki obejmuje m.in.:

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

#### **Jednostka stowarzyszona**

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

NIP: 5830005302

REGON: 190022907

KRS: 0000455894

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

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

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

Nazwa jednostki	Siedziba jednostki	Udział Termo-Rex SA w kapitale zakładowym jednostki
Termo-Rex Power Romania SRL	Bukareszt Bld. Natiunile Unite nr 1 Rumunia	100%
CKTiS SA	Płock, Zglenickiego 47c Polska	33,01%

## **2. Założenie kontynuacji działalności**

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

## **3. Podstawa sporządzenia sprawozdania**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone po raz pierwszy przez Spółkę dominującą i jest zgodne ze wszystkimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (MSSF).

## **4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie**

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga zastosowania pewnych kluczowych szacunków księgowych jak również profesjonalnego osądu Zarządu odnośnie bieżących i przyszłych zdarzeń w poszczególnych obszarach.

Ważne osądy i oszacowania księgowe wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Oszacowania i osądy księgowe podlegają regularnej ocenie.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Koszt historyczny ustalany jest na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Grupa bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku biorą te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i/lub ujawniania informacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ustala się na w/w podstawie.

## **5. Zasady konsolidacji**

Jednostki zależne są to podmioty kontrolowane przez Spółkę dominującą. Spółka dominująca sprawuje kontrolę nad inną jednostką, w przypadku, gdy z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę ma prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.



*Transakcje wewnątrz Grupy oraz rozrachunki między spółkami Grupy, jak i również niezrealizowane zyski na transakcjach wewnątrzgrupowych zostały wyeliminowane. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów.*

*Tam gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.*

*Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według ceny nabycia.*

*Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, natomiast jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia w Innych składnikach kapitału. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu od dnia nabycia.*

*W celu przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone zostały zmienione dla zapewnienia zgodności.*

## **VII. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

### **1. Wycena aktywów i pasywów**

#### **Transakcje wyrażone w walutach obcych**

##### *Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji*

*Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach złotych, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.*

##### *Transakcje i salda*

*Transakcje przeprowadzane w walutach obcych przeliczane są na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień zawarcia następujących transakcji:*

- powstanie zobowiązania z tytułu zakupu i faktur wystawionych w walucie obcej;
- powstanie należności z tytułu sprzedaży według faktur sprzedaży wystawionych w walucie obcej;
- wpływ należności z tytułu sprzedaży na własny rachunek walutowy.

*Pozostałe transakcje przeliczane są po kursie faktycznie zastosowanym (kurs sprzedaży/kupna banku – stosowany jest przy operacjach zakupu lub sprzedaży waluty w banku).*

*Składniki aktywów i pasywów na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego wyceniane są po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP.*

*Dodatknie i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczania transakcji w walutach obcych oraz przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych według kursów wymiany walut na koniec roku wykazuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem przypadków rozliczania w pozostałych całkowitych dochodach spełniających kryteria ujęcia zabezpieczeń przepływów pieniężnych.*

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Wszystkie rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według ceny nabycia (kosztu wytworzenia) pomniejszonego o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem gruntów, które wykazuje się według kosztu nabycia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje wydatki, które można bezpośrednio przypisać do transakcji nabycia danych pozycji.

Na dzień przejścia na MSSF Grupa przyjęła wartość godziwą jako zakładany koszt.

Koszty poniesione w terminie późniejszym ujmują się w wartości bilansowej składnika aktywów lub wykazuje jako oddzielny składnik aktywów tylko wówczas, gdy prawdopodobne jest, że Grupa uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane z tym składnikiem aktywów, a cenę nabycia danej pozycji można zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów okresu obrotowego, w którym zostały poniesione.

Amortyzację oblicza się metodą liniową w celu dokonywania odpisów ceny nabycia poszczególnych składników aktywów do wartości końcowej w okresie ich ekonomicznej użyteczności:

- Grunty własne, prawo użytkowania wieczystego gruntów nie są amortyzowane
- Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej 5-50 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny 3-30 lat
- Meble i wyposażenie wnętrz 3-5 lat
- Środki transportu 5 lata

Dla celów podatkowych, Grupa stosuje stawki amortyzacyjne określone w wykazie stawek amortyzacyjnych będącym załącznikiem do ustawy z 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych.

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie są wyceniane według kosztów faktycznie poniesionych.

Nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów wykazywane jest w pozycji grunty. Wartość początkową ustala się na podstawie wartości godziwej (w przypadku transakcji połączenia jednostek gospodarczych) lub poniesionej ceny nabycia (w pozostałych przypadkach).

Na dzień sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółka dominująca dokonuje przeglądu wartości końcowych i okresów użytkowania aktywów oraz wprowadza stosowne korekty do stosowanych stawek amortyzacyjnych.

Wartość bilansową składnika aktywów odpisuje się bezpośrednio do wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż szacowana wartość odzyskiwalna.

Zyski i straty ze sprzedaży ustala się przez porównanie wpływów ze sprzedaży z wartością bilansową. Następnie ujmują się je w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

### **Wartości niematerialne**

#### **Oprogramowanie komputerów**

Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe kapitalizuje się na podstawie kosztów poniesionych w celu nabycia i doprowadzenia określonego oprogramowania do użytkowania. Koszty te amortyzuje się przez szacowany okres ich użytkowania (3-7 lat). Koszty związane z opracowaniem i utrzymaniem oprogramowania komputerów ujmują się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia.

### **Utrata wartości aktywów niefinansowych**

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa amortyzowane są poddawane przeglądom pod kątem utraty wartości, jeżeli zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmują się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i wykazuje się w wysokości, o którą wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna stanowi wyższą z dwóch



wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej. Dla potrzeb oceny utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, dla którego występują możliwe do zidentyfikowania przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Niefinansowe aktywa, inne niż wartość firmy, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, ocenia się na każdy dzień zakończenia okresu sprawozdawczego pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

#### **Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych**

##### *Jednostki zależne*

Jednostki zależne to wszystkie jednostki, w których Spółka dominująca ma prawo kierować polityką finansową i operacyjną w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z ich działalności, co zazwyczaj wiąże się z posiadaniem ponad połowy praw głosu. Istnienie i skutek potencjalnych praw głosu, które są aktualnie wykonalne lub zamienne, bierze się pod uwagę oceniając, czy Spółka dominująca sprawuje kontrolę nad inną jednostką. Inwestycje w jednostkach zależnych wykazywane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

##### *Jednostki stowarzyszone*

Jednostki stowarzyszone to wszystkie jednostki, na które Spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje nad nimi kontroli, co wiąże się zazwyczaj z udziałem w wysokości od 20% do 50% praw głosu. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wykazywane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych jest ujmowany w momencie, kiedy istnieją obiektywne przesłanki, że zaistniały zdarzenia, które mogą mieć negatywny wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z tymi inwestycjami. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

#### **Aktywa finansowe**

Grupa zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej, z odzwierciedleniem zmian w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, pożyczki i należności, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Klasyfikacja zależy od celu, w jakim aktywa finansowe zostały nabyte. Kierownictwo ustala klasyfikację swoich aktywów finansowych przy początkowym ujęciu.

#### **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Kategoria ta posiada dwie podkategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz wyznaczone jako wyceniane według wartości godziwej z odzwierciedleniem zmian w zysku lub stracie bieżącego okresu. Składnik aktywów finansowych jest zaliczany do tej kategorii, jeżeli został nabyty głównie w celu jego odsprzedaży w krótkim okresie. Instrumenty pochodne również klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, chyba że zostały wyznaczone jako zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii klasyfikuje się jako aktywa obrotowe, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub jeżeli przewiduje się ich realizację w terminie 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego.

##### **Pożyczki**

Pożyczki ujmuje się je w aktywach obrotowych, z wyjątkiem pozycji, których okres wymagalności jest dłuższy niż 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego. Te pozycje klasyfikuje się jako aktywa trwałe. Pożyczki ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa finansowe.

### **Leasing**

Leasing rzeczowych aktywów trwałych, przy którym Grupa przejmuje praktycznie wszystkie korzyści i rodzaje ryzyka wynikające z tytułu własności, klasyfikowany jest jako leasing finansowy. Leasing finansowy jest kapitalizowany w momencie rozpoczęcia okresu leasingu według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej składników majątku będących przedmiotem leasingu oraz wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Każdą płatność z tytułu leasingu dzieli się na zobowiązanie i koszty finansowe, aby uzyskać stałą stopę w stosunku do pozostałego salda zadłużenia. Odpowiednie zobowiązania z tytułu najmu, pomniejszone o koszty finansowe, ujemne się w pozostałych zobowiązaniach. Część odsetkowa kosztów finansowych obciąża zysk lub stratę bieżącego okresu przez okres trwania leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda. Składniki rzeczowego majątku trwałego nabyte w ramach umów leasingu finansowego amortyzuje się przez okres użytkowania danego składnika aktywów lub przez okres trwania leasingu, zależnie od tego, który z nich jest krótszy. Leasing, w którym leasingodawca zachowuje zasadniczo wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści z tytułu własności, klasyfikuje się jako leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego (pomniejszone o wszelkie dodatkowe świadczenia uzyskane od leasingodawcy) obciążają zysk lub stratę bieżącego okresu liniowo przez okres obowiązywania umowy leasingowej.

### **Zapasy**

Zapasy wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższym od ceny sprzedaży netto. Wartość rozchodu ustala się następującymi metodami dla zapasów:

- towary i materiały – wyceniane są według ceny nabycia,
- wyroby gotowe, półfabrykaty, produkcja w toku na podstawie rzeczywistego kosztu wytworzenia

Koszt wytworzenia produktów gotowych i produkcji w toku obejmuje surowce, bezpośrednie koszty pracownicze, inne koszty bezpośrednie i koszty wydzielone związane z produkcją (na podstawie normalnej zdolności produkcyjnej). Nie obejmuje on kosztów kredytowania. Cena sprzedaży netto jest szacowaną ceną sprzedaży możliwą do uzyskania w toku normalnej działalności..

### **Należności handlowe oraz pozostałe należności**

Należności handlowe ujemne się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie uzyskać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub wystąpi o postępowanie układowe, opóźnienia w spłatach są przesłankami wskazującymi, że należności handlowe utraciły wartość. Kwota odpisu stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową i bieżącą wartością oczekiwanych strumieni pieniężnych zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Kwotę odpisu aktualizującego wartość ujemne się w zysku lub stracie bieżącego okresu.



### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej. Na środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz inne krótkoterminowe płynne lokaty o terminie zapadalności trzech miesięcy lub krótszym. Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik krótkoterminowych kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

### **Kapitał akcyjny, Inne składniki kapitału własnego**

Kapitał akcyjny wykazuje się w wartości nominalnej akcji wyemitowanych zgodnie ze statutem i zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym (KRS). Koszty dodatkowe bezpośrednio związane z emisją nowych akcji wykazuje się w kapitale własnym jako pomniejszenie wpływów z emisji po odjęciu opodatkowania.

Inne składniki kapitału własnego obejmują kapitał zapasowy. Kapitał zapasowy tworzy się zgodnie ze statutem Spółek z Grupy z zysku zatrzymanego oraz w wyniku przeniesienia z innych kapitałów rezerwowych.

### **Kredyty, pożyczki**

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o poniesione koszty transakcji. W późniejszym okresie kredyty i pożyczki wycenia się według zamortyzowanego kosztu, natomiast różnicę pomiędzy wpływami z transakcji (pomniejszonymi o koszty transakcji) a wartością wykupu wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres trwania umowy kredytu i pożyczki, metodą efektywnej stopy procentowej.

Odsetki od kredytów i pożyczek długoterminowych płatne do 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego prezentowane są jako „Krótkoterminowe kredyty”. Pożyczki klasyfikuje się jako zobowiązania krótkoterminowe, chyba, że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia rozliczenia zobowiązania na okres co najmniej 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

### **Podatki dochodowe**

Podatek dochodowy od zysku lub straty za rok obrotowy obejmuje podatek dochodowy bieżący i odroczony. Podatek dochodowy ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem kwot dotyczących pozycji ujętych bezpośrednio w innych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym, w którym to przypadku podatek dochodowy wykazuje się w innych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym.

Bieżąca część podatku dochodowego to przewidywana kwota podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, obliczona na podstawie stawek podatkowych uchwalonych na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego, wraz z wszelkimi korektami podatku za lata poprzednie. Podatek odroczony wyliczany jest metodą zobowiązaniową, w oparciu o przejściowe różnice pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym oraz straty podatkowe i ulgi inwestycyjne. Wysokość podatku odroczonego ustala się na podstawie stawek (i przepisów) podatkowych, obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego i które zgodnie z przewidywaniami będą obowiązywały w momencie realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub rozliczenia zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W związku z ujemnymi przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań a ich wartością podatkową, stratą podatkową oraz ulgami inwestycyjnymi możliwymi do odliczenia w przyszłości ustalane są aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych, strat podatkowych oraz ulg inwestycyjnych możliwych do odliczenia w przyszłości. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się

w odniesieniu do dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań a ich wartością podatkową.

### **Świadczenia pracownicze**

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze to świadczenia w całości należne w ciągu 12 miesięcy od zakończenia okresu, w którym pracownicy wykonywali związaną z nim pracę. Są to np. wynagrodzenia i składki na ubezpieczenia społeczne, płatne urlopy wypoczynkowe, płatne zwolnienia chorobowe, wypłaty i premie z zysku oraz świadczenia niepieniężne tj. opieka zdrowotna, oraz inne nieodpłatne lub subsydiowane rzeczy lub usługi, dla aktualnie zatrudnionych pracowników. Świadczenia po okresie zatrudnienia, które są należne po zakończeniu zatrudnienia tj. emerytury i inne świadczenia emerytalne.

Inne długoterminowe świadczenia pracownicze to świadczenia, które nie stają się w całości należne w ciągu 12 miesięcy od zakończenia okresu, w którym pracownicy wykonywali związaną z nim pracę tj. nagrody jubileuszowe, długoterminowe renty inwalidzkie, urlopu naukowe, premie i wypłaty z zysku, inne odroczone wynagrodzenia.

Spółka dominująca zobowiązana jest do wypłaty świadczeń emerytalnych z tytułu jednorazowych odpraw emerytalno-rentowych oraz odpraw pośmiertnych. Ponadto objętym przez Spółkę opieką socjalną pracownikom, emerytom i rencistom przysługują świadczenia w ramach odrębnego funduszu socjalnego, który tworzony jest zgodnie z obowiązującymi krajowymi przepisami ustawowymi w tym zakresie.

Zobowiązanie bilansowe z tytułu tych świadczeń równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu sprawozdawczego z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych oraz kosztów przeszłego zatrudnienia. Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń szacowana jest na koniec okresu sprawozdawczego przez niezależnego aktuarium metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość bieżącą zobowiązania z tytułu określonych świadczeń ustala się poprzez zdyskontowanie szacowanych przyszłych wpływów pieniężnych przy zastosowaniu stóp procentowych obligacji skarbowych wyrażonych w walucie przyszłej wypłaty świadczeń, o terminach zapadalności zbliżonych do terminów regulowania odnośnych zobowiązań. Zgodnie z MSR 19 Świadczenia pracownicze stopa dyskontowa powinna być ustalana na podstawie rentowności wysoce płynnych obligacji komercyjnych o niskim stopniu ryzyka. W przypadku braku rozwiniętego rynku takich obligacji, a z taką sytuacją mamy do czynienia w Polsce, należy zastosować występujące na koniec okresu sprawozdawczego rynkowe stopy zwrotu z obligacji skarbowych. Zyski i straty aktuarialne z wyceny pozostałych świadczeń ujmowane są w zysku lub stracie.

### **Rezerwy**

Rezerwy ujmuje się, jeżeli:

- Spółki z grupy posiadają bieżące prawne lub zwyczajowe zobowiązanie wynikające z przeszłych zdarzeń;
- istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że w celu rozliczenia tych zobowiązań konieczne będą wydatki środków; oraz
- wartość ta została oszacowana w sposób wiarygodny.

Jeżeli występuje szereg podobnych zobowiązań, prawdopodobieństwo konieczności wydatkowania środków w celu ich rozliczenia określa się dla całej grupy podobnych zobowiązań. Rezerwę ujmuje się nawet wówczas, gdy prawdopodobieństwo wydatkowania środków w związku z jedną pozycją zawierającą się w grupie zobowiązań jest niewielkie.

Rezerwy wycenia się według wartości bieżącej kosztów oszacowanych zgodnie z najlepszą wiedzą przez Kierownictwo Spółki, których poniesienie jest niezbędne w celu rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień zakończenia okresu



sprawozdawczego. Stopa dyskonta zastosowana do ustalenia wartości bieżącej odzwierciedla aktualną ocenę rynkową wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań.

#### **Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania**

Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług oraz z tytułu świadczeń pracowniczych zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, nawet jeśli są wymagalne w terminie dłuższym niż 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego. Wszystkie pozostałe zobowiązania zalicza się do zobowiązań długoterminowych. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wycenia się zgodnie z MSR 39 w wartości zamortyzowanego kosztu. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej. Wartość księgowa tych zobowiązań odpowiada w przybliżeniu wartości ich zamortyzowanego kosztu ustalanej przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej.

#### **Ujmowanie przychodów**

Przychody obejmują wartość godziwą sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, bez podatku VAT, rabatów i opustów. Przychody ze sprzedaży ujmuje się w sposób następujący:

##### **Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**

Sprzedaż produktów, towarów i materiałów ujmuje się wtedy, gdy nastąpiło przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści na klienta tzn. jeżeli Grupa przekazała produkty klientowi, klient przyjął produkty i zapewniona jest w rozsądnym stopniu ściągальność odnośnych należności.

##### **Przychody ze sprzedaży usług**

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie rozrachunkowym, w którym usługi zostały wykonane, przez odniesienie do stopnia zaawansowania danej transakcji ocenianego na podstawie faktycznie wykonanych usług jako procentu łącznej wartości usług, jakie mają zostać wykonane.

##### **Przychody odsetkowe**

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się stosownie do upływu czasu, metodą efektywnej stopy procentowej. Jeżeli następuje utrata wartości należności, Grupa obniża jej wartość bilansową do wartości odzyskiwalnej, którą stanowią szacowane przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane według pierwotnej efektywnej stopy procentowej danego instrumentu i rozlicza dyskonto w dalszym ciągu jako przychody z tytułu odsetek. Przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych o zmniejszonej wartości ujmuje się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Przychody z tytułu odsetek prezentowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako „przychody odsetkowe” lub „pozostałe przychody”.

### **Przychody z tytułu dywidend**

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w przychodach finansowych w momencie ustanowienia prawa do otrzymania płatności.

### **Koszty**

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli. Koszty ujmuje się w zysku lub stracie na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności.

Koszty odsetkowe i pozostałe koszty finansowe obejmują odsetki od kredytów, ujemne różnice kursowe oraz straty na instrumentach zabezpieczających, które ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

## **2. Nowe standardy**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF”)

Sprawozdanie sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego poza aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży, które ujmuje się według wartości godziwej.

Dla sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2017 roku efektywne są następujące zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

1. Zmiany do MSR 7 – Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – inicjatywa dotycząca ujawnienia informacji
2. Zmiany do MSR 12 - Podatek odroczony – rozpoznawanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat,
3. Zmiany do MSSF 12 – Ujawnienia udziałów w innych jednostkach – wyjaśnienia dotyczące zakresu standardu.

Spółka ocenia iż powyższe zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Pewne nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które nie są jeszcze obowiązujące dla okresów sprawozdawczych kończących się 31 grudnia 2017 roku, nie zostały uwzględnione do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego. Spółka spodziewa się, że niektóre z nich, między innymi MSSF 9 i MSSF 15 oraz MSSF 16 będą miały lub mogą mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

1. MSSF 9 Instrumenty Finansowe, będzie mieć wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanych z danymi aktywami. Nowy standard skutkuje również ujednoliceniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych. Nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy, oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób. Ponadto standard wprowadza nowy model rachunkowości zabezpieczeń, wymagający rozbudowanych ujawnień w zakresie zarządzania ryzykiem. Spółka dokonała analizy wpływu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe, i z uwagi na ograniczony zakres zmian przyjęła częściowo retrospektywne podejście do przejścia na nowy standard. Z uwagi na to, że czynnik prospektywny był już uwzględniany w dotychczasowym modelu naliczania utraty wartości należności handlowych, oraz ograniczony i krótszy niż 12 miesięcy okres ich zapadalności, Spółka nie odnotuje z tego tytułu wpływu na wynik finansowy.



2. *MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytycznych ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów), jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych. Grupa jest w trakcie prac związanych z wdrożeniem tego standardu. Przeanalizowano umowy z klientami – od identyfikacji umowy, wskazanie pojedynczych zobowiązań i ustalenie cen, przyporządkowanie ich do poszczególnych zobowiązań i rozpoznanie przychodu. Spółka planuje wprowadzenie zasad nowego standardu od dnia 1 stycznia 2018 roku.*
3. *MSSF 16 wskazuje, że leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. Grupa zamierza wprowadzić nowy standard od dnia 1 stycznia 2019r.*
4. *Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy). Zmiana standardu nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Termo-Rex S.A. ze względu na to, że nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.*

*Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej.*

*MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):*

1. *MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,*
2. *MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),*
3. *Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),*

4. Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
5. Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
6. Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
7. Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
8. Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
9. Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
10. Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
11. Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy. Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2016 roku. Spółka dominująca zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2017 roku i zastosowała identyczne zasady (politykę) rachunkowości.

### **3. Informacja dotycząca segmentów działalności**

*Segmenty działalności, są używane przy podejmowaniu decyzji strategicznych i analizie działalność Grupy z punktu widzenia rodzaju prowadzonej działalności. Ustalone segmenty wykazują podobne cechy gospodarcze oraz są podobne w każdym z poniższych aspektów:*

- rodzaju produktów i usług;*
- rodzaju procesów produkcyjnych;*
- rodzaju lub grup klientów;*
- metod stosowanych przy dystrybucji produktów lub świadczeniu usług.*

*Grupa Termo-Rex prowadzi różnorodną działalność gospodarczą a ustalone segmenty operacyjne wykazują podobieństwo cech gospodarczych.*

#### **Podstawowy układ sprawozdawczy- segmentacja branżowa**

*Działalność Grupy obejmuje:*

- budownictwo przemysłowe tj. usługi spawalniczo-montażowe oraz usługi obróbki cieplnej złącz spawanych,*
- usługi pozostałe obejmujące pobór mikrosfer, usługi serwisowe w zakresie maszyn i osprzętu do obróbki cieplnej,*
- handel na stacji paliw obejmujący handel paliwami, handel art. przemysłowymi oraz art. spożywczymi,*
- handel art. elektroinstalacyjnymi oraz izolacjami termicznymi.*

*W związku z powyższym w ramach podstawowego układu sprawozdawczego Grupy tworzy cztery podstawowe segmenty branżowe: tj. budownictwo przemysłowe, pozostałe usługi, handel art. elektroinstalacyjnymi, handel na stacji paliw. Spółka dominująca koncentruje swoją działalność na terenie Polski w związku z powyższym nie wykazuje wyników ze względu na segmentację geograficzną.*

*Sprawozdanie z segmentów branżowych znajduje się w sekcji dodatkowych not i objaśnień do sprawozdania z całkowitych dochodów, nota numer 7.*



## VIII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### 1. Podstawowe informacje ze sprawozdania finansowego jednostki zależnej.

Podstawowe dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów jednostki zależnej. Na dzień 31.12.2017r oraz na dzień 31.12.2016r. Spółka posiadała udziały w Termo-Rex Power Romania - spółce zależnej z siedzibą w Bukareszcie.

Inwestycje w jednostkach zależnych	2017	2016
<i>nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej</i>	<i>Termo-Rex Power Romania SRL STR</i>	<i>Termo-Rex Power Romania SRL STR</i>
<i>siedziba</i>	<i>Bukareszt</i>	<i>Bukareszt</i>
<i>przedmiot przedsiębiorstwa</i>	<i>Usługi spawalniczo-montażowe</i>	<i>Usługi spawalniczo-montażowe</i>
<i>charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)</i>	<i>Zależna</i>	<i>Zależna</i>
<i>zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności</i>	<i>Podlega konsolidacji metodą pełną</i>	<i>Nie podlega konsolidacji z uwagi na nieistotne wartości</i>
<i>data objęcia kontroli/współkontroli /uzyskania znaczącego wpływu</i>	<i>06.11.2014</i>	<i>06.11.2014</i>
<i>wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia</i>	<i>49</i>	<i>49</i>
<i>procent posiadanego kapitału zakładowego</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
<i>udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
<i>kapitał własny jednostki, w tym:</i>	<i>(77)</i>	<i>27</i>
<i>- kapitał zakładowy</i>	<i>45</i>	<i>49</i>
<i>- zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	<i>(20)</i>	<i>(33)</i>
<i>- zysk (strat) netto</i>	<i>(104)</i>	<i>11</i>
<i>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:</i>	<i>107</i>	<i>333</i>
<i>- zobowiązania długoterminowe</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>- zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>107</i>	<i>333</i>
<i>należności jednostki:</i>	<i>16</i>	<i>56</i>
<i>- należności długoterminowe</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>- należności krótkoterminowe</i>	<i>16</i>	<i>56</i>
<i>aktywa jednostki, razem</i>	<i>30</i>	<i>65</i>
<i>przychody ze sprzedaży</i>	<i>182</i>	<i>526</i>
<i>nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

## 2. Aktywa niematerialne

2017	Licencje i oprogramowanie	Ogółem
<b>Wartość księgowa stan na 01.01.2017</b>	<b>36</b>	<b>36</b>
Zwiększenia	27	36
Zmniejszenia	0	0
Amortyzacja	21	21
<b>Wartość księgowa stan na 31.12.2017</b>	<b>42</b>	<b>42</b>
Wartość początkowa	207	207
Utrata wartości	0	0
Umorzenie	165	165
<b>Wartość księgowa 31.12.2017</b>	<b>42</b>	<b>42</b>

2016	Licencje i oprogramowanie	Ogółem
<b>Wartość księgowa stan na 01.01.2016</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
Zwiększenia	57	57
Zmniejszenia	0	0
Amortyzacja	23	23
<b>Wartość księgowa stan na 31.12.2016</b>	<b>36</b>	<b>36</b>
Wartość początkowa	180	180
Utrata wartości	0	0
Umorzenie	144	144
<b>Wartość księgowa 31.12.2016</b>	<b>36</b>	<b>36</b>

Wartości niematerialne (struktura własnościowa)	2017	2016
Własne	42	36
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>42</b>	<b>36</b>

## 3. Rzeczowe aktywa trwałe

	2017	2016
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 196	4 196
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 056	5 892
urządzenia techniczne i maszyny	2 880	2 551
środki transportu	156	82
inne środki trwałe	148	219
środki trwałe w budowie	0	0
zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>	<b>13 436</b>	<b>12 940</b>

*Płatności poniesione oraz planowane z tytułu opłat za użytkowanie wieczyste gruntów:*

Rok	Kwota opłaty z tytułu użytkowania wieczystego gruntów
2016	1
2017	2
2018	9
2019	16

*Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)*

31.12.2017	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Ogółem
Wartość księgowa netto początek okresu	4 196	5 892	2 551	82	219	12 940
Zwiększenia	0	0	181	142	13	336
Zmniejszenia	0	0	36	0	83	119
Reklasyfikacja i inne korekty	0	314	488	0	0	802
Amortyzacja	0	150	304	68	1	523
Wartość księgowa netto na koniec okresu	4 196	6 056	2 880	156	148	13 436
Wartość początkowa	4 196	6 317	5 647	888	758	17 806
Umorzenie	0	261	2 767	732	610	4 370
Wartość księgowa netto	4 196	6 056	2 880	156	148	13 436

31.12.2016	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Ogółem
Wartość księgowa netto początek okresu	4 196	5 831	2 651	234	315	13 227
Zwiększenia	0	0	248	22	27	297
Zmniejszenia	0	0	38	0	3	41
Reklasyfikacja i inne korekty	0	172	0	0	2	174
Amortyzacja	0	111	310	174	122	717
Wartość księgowa netto na koniec okresu	4 196	5 892	2 551	82	219	12 940
Wartość początkowa	4 196	6 003	5 014	746	828	16 787
Umorzenie	0	111	2 463	664	609	3 847
Wartość księgowa netto	4 196	5 892	2 551	82	219	12 940

*Środki trwałe (struktura własnościowa)*

	2017	2016
a) własne	13 354	12 830
b) używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	82	110
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>13 436</b>	<b>12 940</b>

#### 4. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Na dzień 31.12.2017 roku podobnie jak na dzień 31.12.2016 roku Spółka posiada akcje w CKTiS SA z siedzibą w Płocku. Na dzień 31.12.2017 roku udział Termo-Rex SA w prawach majątkowych i prawach głosów nie zmienił się i wynosił 33,001%. W dniu 24 stycznia 2018 roku Spółka Termo-Rex SA nabyła kolejne 18,016% akcji CKTiS SA. Spółka dominująca posiada obecnie 74 409 akcji stanowiących 51,017% w kapitale zakładowym CKTiS, uprawniających do 74 409 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	2017	2016
nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	CKTiS Spółka Akcyjna	CKTiS Spółka Akcyjna
siedziba	Płock	Płock
przedmiot przedsiębiorstwa	Usługi montażowo-spawalnice	Usługi montażowo-spawalnice
zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	Podlega konsolidacji metodą praw własności	Nie podlega konsolidacji
data objęcia kontroli/współkontroli /uzyskania znaczącego wpływu	05.12.2014r.	05.12.2014r.
wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	2 011	2 011
korekty aktualizujące wartość (razem)	412	552
wartość udziałów (akcji) w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 423	2 563
procent posiadanego kapitału zakładowego	33%	33%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	33%	33%
wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli/współkontroli/znaczącego wpływu	Członek Zarządu Termo-Rex S.A. jest przewodniczącym Rady Nadzorczej CKTiS SA	Członek Zarządu Termo-Rex S.A. jest przewodniczącym Rady Nadzorczej CKTiS SA
kapitał własny jednostki, w tym:	5 419	5 844
- kapitał zakładowy	1 459	1 459
- kapitał zapasowy	4 020	3 824
- pozostały kapitał własny, w tym:	(60)	561
- zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
- zysk (strat) netto	(60)	561
zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	12 166	6 964
- zobowiązania długoterminowe	13	80
- zobowiązania krótkoterminowe	11 012	6 812
należności jednostki:	7 502	6 135

- należności długoterminowe	0	0
- należności krótkoterminowe	7 502	6 135
aktywa jednostki, razem	17 586	12 808
przychody ze sprzedaży	43 369	35 974
otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	0	120

#### *Zmiana stanu inwestycji w jednostki stowarzyszone*

	2017	2016
Stan na początek okresu	2 563	2 378
Dywidenda	(120)	0
Udział w zyskach(stratach) po opodatkowaniu	(20)	185
Stan na koniec okresu	2 423	2 563

### **5. Inwestycje pozostałe**

Inwestycje pozostałe wykazane w sprawozdaniu finansowym obejmują samochody zabytkowe tj. samochody klasyczne, która mają co najmniej 30 lat. Spółka dominująca posiada 5 samochodów osobowych Mercedes (różne modele) wyprodukowanych w latach 1952-1960, Samochody posiadają zaświadczenie Śląskiego Wojewódzkiego Konserwatora Zabytków o spełnianiu kryteriów stawianych pojazdom kolekcjonerskim co do ukończenia jak i oryginalności konstrukcyjnej stylistycznej i estetycznej. W/W pojazdy z racji czasu powstania, rozwiązań konstrukcyjnych oraz ograniczonej liczby zachowanych w kraju egzemplarzy zaliczane są przez organizacje międzynarodowe do pojazdów kolekcjonerskich, klasa E wg. definicji FIVA. Samochody uznane są obiekty o wartości kolekcjonerskiej wymagający renowacji. Zakup zabytkowych samochodów stanowi inwestycję kapitałową, potencjał wzrostu ich wartości jest znaczny.

	2017	2016
Samochody zabytkowe	223	223
Odpis na utratę wartości	0	0
Inwestycje pozostałe razem	223	223



## 6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2017	2016
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionych na wynik finansowy</b>	<b>108</b>	<b>55</b>
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	23	21
Rezerwy	21	17
odpisy aktualizujące	21	17
zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	43	0
<b>2. Zwiększenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi</b>	<b>158</b>	<b>161</b>
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	39	49
Rezerwy	25	18
odpisy aktualizujące	27	4
Korekty konsolidacyjne	1	5
zobowiązania z tytułu kontraktu długoterminowego	59	85
Inne	7	0
<b>3. Zmniejszenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi</b>	<b>149</b>	<b>104</b>
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	51	47
Rezerwy	20	14
odpisy aktualizujące	12	0
niezapłacone w terminie koszty podatkowe		0
zobowiązania z tytułu kontraktu długoterminowego	62	42
Inne	4	1
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu odniesionych na wynik finansowy</b>	<b>117</b>	<b>113</b>
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	11	23
Rezerwy	26	21
odpisy aktualizujące	36	21
Korekty konsolidacyjne	1	5
zobowiązania z tytułu kontraktu długoterminowego	40	43
Inne	3	0

## 7. Zapasy

	2017	2016
materiały	193	332
produkty gotowe	111	403
Towary	1 048	1 125
<b>Zapasy razem</b>	<b>1 352</b>	<b>1 860</b>

Na dzień 31.12.2017r. stan odpisu aktualizującego wartość zapasów w odniesieniu do nierotujących towarów wynosi 69 tys. zł. Transakcje wewnątrz Grupy dotyczące niezrealizowanych zysków na transakcjach wewnątrzgrupowych zostały wyeliminowane.

## 8. Należności handlowe

	2017	2016
Należności handlowe brutto	7 948	6 597
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	944	915
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>7 004</b>	<b>5 682</b>

Transakcje wewnątrz Grupy oraz rozrachunki między spółkami Grupy zostały wyeliminowane.

Należności handlowe wg. przeterminowania płatności	2017	2016
Należności terminowe	5 235	4 651
Zaległe od 1 do 30 dni	1 336	760
Zaległe od 31 do 60 dni	205	143
Zaległe od 61 do 90 dni	195	127
Zaległe od 91 do 180 dni	97	24
Zaległe powyżej 180 dni	880	892
<b>Należności zaległe, w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości</b>	<b>7 004</b>	<b>5 682</b>
<b>Należności zaległe, w przypadku których nastąpiła utrata wartości</b>	<b>944</b>	<b>915</b>
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>7 948</b>	<b>6 597</b>

Należności handlowe (struktura walutowa)	2017	2016
a) w walucie polskiej	7 948	5 889
b) w walutach obcych (wg walut)	0	708
- w walucie euro	0	167
- po przeliczeniu na tys. zł	0	708
<b>Należności handlowe razem</b>	<b>7 948</b>	<b>6 597</b>

## 9. Należności z tytułu umów o usługi budowlane

	2017	2016
Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto	1 061	925
Odpis aktualizujący wartość należności z tyt. umów o usługi budowlane	0	0
<b>Należności z tytułu umów o usługi budowlane brutto</b>	<b>1 061</b>	<b>925</b>



Od 2016 roku Spółka dominująca realizuje umowy o roboty budowlane zawarte w ramach konsorcjum z PAK Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie oraz CKTiS SA z siedzibą w Płocku. Przedmiotem umowy są roboty budowlane w ramach budowy Kotła K5 oraz K6 w Elektrowni Opole. Poniżesz zestawienia zawierają informacje o stanie realizacji w/w umów.

Wyszczególnienie	ROU/12/2016	ROU/27/2016	Razem	2016	2017
Poziom zaawansowania	99,6	94,6			
Przychody planowane	4 000	4 482	8 482	8 000	8 482
Przychody wg. stopnia zaawansowania	3 984	4 241	8 225	2 616	5 609
Przychody zafakturowane	3 799	3 365	7 164	1 748	5 416
Doszacowanie przychodów	185	876	1 061	867	194
Koszty planowane	1 866	2 165	4 031	3 381	4 031
Koszty szacowane	1 859	2 048	3 907	1 079	2 828
Koszty poniesione narastająco	1 788	2 002	3 790	1 056	2 733
Doszacowanie kosztów	71	46	117	22	94
<b>Należności z tyt. umów o usługi budowlane</b>	<b>185</b>	<b>876</b>	<b>1 061</b>	<b>925</b>	<b>1 061</b>
<b>Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane</b>	<b>71</b>	<b>46</b>	<b>117</b>	<b>80</b>	<b>117</b>

#### 10. Należności pozostałe

31.12.2017	Należności z tytułu podatków	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Dywidenda należna	Pozostałe
Należności pozostałe brutto	140	1 967	96	529
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	0	13	0	251
<b>Należności pozostałe netto</b>	<b>140</b>	<b>1 954</b>	<b>96</b>	<b>278</b>

31.12.2016	Należności z tytułu podatków	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Dywidenda należna	Pozostałe
Należności pozostałe brutto	356	663	0	486
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	0	13	0	251
<b>Należności pozostałe netto</b>	<b>356</b>	<b>650</b>	<b>0</b>	<b>235</b>

Należności pozostałe (struktura walutowa)	2017	2016
a) w walucie polskiej	2 386	1 241
b) w walutach obcych (wg walut)	82	0
- w walucie RON	92	0
- po przeliczeniu na tys. zł	82	0
<b>Należności handlowe razem</b>	<b>2 468</b>	<b>1 241</b>

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności

31.12.2017	Należności handlowe	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności Pozostałe
Należności brutto	7 948	1 967	477
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	944	13	251
<b>Należności netto</b>	<b>7 004</b>	<b>1 954</b>	<b>226</b>

**Odpisy aktualizujące wartość należności obejmują:**

Należności objęte postępowaniem upadłościowym, które wg. stanu na dzień 31.12.2017r. wynoszą 886 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., Wistal Offshore sp. z o.o. - 13 tys. zł., Vistal Marine sp. z o.o. - 35 tys. zł., Vistal Construction sp. z o.o. -38 tys. zł.

## 11. Aktywa finansowe

31.12.2017	Pożyczki	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem
<b>Finansowe aktywa trwałe ogółem</b>	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Pozostałe należności	0	0	0
<b>Finansowe aktywa obrotowe ogółem</b>	<b>286</b>	<b>105</b>	<b>391</b>
Akcje	0	105	105
Aktywa finansowe	286	0	286

31.12.2016	Pożyczki	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem
<b>Finansowe aktywa trwałe ogółem</b>	0	0	0
Aktywa finansowe	0	0	0
Pozostałe należności	0	0	0
<b>Finansowe aktywa obrotowe ogółem</b>	<b>34</b>	<b>502</b>	<b>536</b>
Akcje	0	502	502
Aktywa finansowe	34	0	34

Pożyczki zostały udzielone przy zastosowaniu stałej stopy procentowej 5- 8% w skali roku. Wyższa niż obecnie obowiązująca stopa WIBOR W ocenie Zarządu ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące, z uwagi na małą wartość udzielonej pożyczki.

	2017	2016
Akcje z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	105	502
- wartość rynkowa	105	502
<b>Wartość według cen nabycia razem</b>	<b>202</b>	<b>202</b>
<b>Wartość na początek okresu razem</b>	<b>502</b>	<b>477</b>
<b>Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem</b>	<b>(397)</b>	<b>25</b>
<b>Wartość bilansowa razem</b>	<b>105</b>	<b>502</b>

Na dzień 31.12.2017r. Termo-Rex SA posiada 64 410 akcji zwykłych na okaziciela JWW S.A. z siedzibą w Katowicach, notowanych na Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Ich wartość w księgach Spółki na dzień 31.12.2017 roku wynosi 105,0 tys. zł.

Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)	2017	2016
a) w walucie polskiej	286	34
b) w walutach obcych (wg walut)	0	0
<b>Udzielone pożyczki krótkoterminowe razem</b>	<b>286</b>	<b>34</b>

## 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	2017	2016
Gotówka w kasie	43	17
Rachunki bankowe	235	290
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>278</b>	<b>307</b>

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	2017	2016
a) w walucie polskiej	273	304
b) w walutach obcych (wg walut)	5	3
- w walucie euro	1	1
- po przeliczeniu na tys. zł.	5	3
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem</b>	<b>278</b>	<b>307</b>

### 13. Kapitał własny

	2017	2016
<i>Kapitał podstawowy</i>	11 350	11 350
<i>Inne składniki kapitału własnego</i>	5 835	4 722
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jedn. zagranicznych</i>	0	(2)
<i>Zyski zatrzymane z lat ubiegłych</i>	997	975
<i>Zysk netto okresu</i>	862	1 121
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	4	0
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>19 048</b>	<b>18 166</b>

### 14. Kapitał akcyjny

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

Zmiany wartości nominalnej akcji nie występowały.

Stan na 31.12.2017r.

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>% kapitału zakładowym</i>	<i>% głosów na WZ</i>
<i>Jawel-centrum Sp. z o.o.</i>	93 842 000	82,68	87,97
<i>Pozostali akcjonariusze</i>	19 658 000	17,32	12,03
<b>Razem</b>	<b>113 500 000</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Stan na 31.12.2016r.

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>% kapitału zakładowym</i>	<i>% głosów na WZ</i>
<i>Jawel-Centrum Sp. z o.o.</i>	93 842 000	82,68	87,97
<i>Pozostali akcjonariusze</i>	19 658 000	17,32	12,03
<b>Razem</b>	<b>113 500 000</b>	<b>100</b>	<b>100</b>



### 15. Inne składniki kapitału własnego- kapitał zapasowy

	2017	2016
Stan na początek okresu	4 722	4 790
Rozliczenie wyniku	1 113	(68)
<b>Inne składniki kapitału własnego - Kapitał zapasowy</b>	<b>5 835</b>	<b>4 722</b>

### 16. Zyski zatrzymane

	2017	2016
Stan na początek okresu	2 096	907
Zysk netto bieżącego okresu	862	1 121
Zmiana stanu zysków zatrzymanych	18	0
Rozliczenie wyniku	(1 113)	68
<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>1 863</b>	<b>2 096</b>

### 17. Dywidenda

Akcjonariusze Spółki dominującej w trakcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 27 kwietnia 2017 roku podjęli uchwałę o przekazaniu całego zysku za 2016 rok na kapitał zapasowy Spółki.

### 18. Zysk na akcję

Przedstawiony zysk na jedną akcję wylicza się jako iloraz przypadających na akcjonariuszy łącznych całkowitych dochodów oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych jednostki dominującej w ciągu roku.

	2017	2016
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	866	1 121
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,01
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		

Na dzień 31.12.2017r oraz 31.12.2016r rozwodnienie akcji nie wystąpiło.

	2017	2016
Zysk netto okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyższego szczebla	716	927

### 19. Zobowiązania długoterminowe

	2017	2016
Długoterminowe kredyty i pożyczki	700	0
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	120	0
Długoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	8	12
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	709	664
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>1 537</b>	<b>676</b>

### 20. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

	2017	2016
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	<b>ING Bank Śląski SA</b>	
b) siedziba	Katowice	
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	1 000	
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w tys. zł	700	
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.	
f) termin spłaty	11.06.2022	
g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	
h) inne - wartość dyskonta	0	

### 21. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2017	2016
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu</b> odniesionej na wynik finansowy	<b>664</b>	<b>463</b>
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	488	463
Rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	176	0
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>502</b>	<b>201</b>
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	502	201
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	19	25
Rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	483	176
<b>03. Zmniejszenia</b>	<b>457</b>	<b>0</b>
odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	457	0

Rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	457	0
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>709</b>	<b>664</b>
odniesionej na wynik finansowy	709	664
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów	507	488
Rezerwa z tyt. umów o usługi budowlane	202	176

## 22. Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze

	2017	2016
a) stan na początek okresu	12	14
b) zwiększenia	0	0
c) wykorzystanie	4	0
d) rozwiązanie	0	2
e) stan na koniec okresu	8	12

## 23. Zobowiązani krótkoterminowe

	2017	2016
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	5 160	1 197
Zobowiązania handlowe	1 631	4 274
Zobowiązania z tyt. umów o usługi budowlane	117	80
Krótkoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	99	88
Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego	259	136
Zobowiązania pozostałe	913	1 795
Rezerwy pozostałe	31	13
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>8 210</b>	<b>7 583</b>

## 24. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	2017	2016
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	2 000	1 000
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	<b>1 972</b>	<b>937</b>
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,9 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,3 p.p.
f) termin spłaty	15.07.2018	15.07.2017

g) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości. Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Hipoteka umowna na nieruchomości. Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
h)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	200 /część krótkoterminowa pożyczki korporacyjnej/	334 /część krótkoterminowa kredytu inwestycyjnego/
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	<b>200</b>	<b>166</b>
e)warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,2 p.p.	Wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,8 p.p.
f) termin spłaty	11.06.2022	12.06.2017
g)zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Hipoteka umowna na nieruchomości Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
h)inne	-----	-----

## 25. Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	2017	2016
Zobowiązania wobec banku z tytułu faktoringu	2 919	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	69	94
<b>Inne zobowiązania finansowe w tym</b>	<b>2 988</b>	<b>94</b>

## 26. Zobowiązania handlowe

	2017	2016
Zobowiązania handlowe z tytułu dostaw materiałów, towarów i usług	1 631	4 274
<b>Zobowiązania handlowe w tym</b>	<b>1 631</b>	<b>4 274</b>

Zobowiązania handlowe (struktura walutowa)	2017	2016
a) w walucie polskiej	1 600	4 148
b) w walutach obcych	31	126
– w walucie EURO	0	7
– po przeliczeniu na tys. zł	0	33
– w walucie RON	0	34
– po przeliczeniu na tys. zł	0	33
– w walucie GBP	7	12
– po przeliczeniu na tys. zł	31	60
<b>Zobowiązania handlowe razem</b>	<b>1 631</b>	<b>4 274</b>



## 27. Zobowiązania z tytułu umów o usługi budowlane

	2017	2016
Zobowiązania z tytułu umów o usługi budowlane	117	80
<b>Zobowiązania handlowe w tym</b>	<b>117</b>	<b>80</b>
wobec jednostek powiązanych	0	0

Szczegółowe informacje na temat realizacji kontraktów długoterminowych w ramach umów o roboty budowlane w zakresie budowy Kotła K5 oraz K6 w Elektrowni Opole umieszczono w sekcji Dodatkowe informacje i objaśnienia do Sprawozdania z Sytuacji Finansowej nota nr 10.

## 28. Zobowiązania pozostałe

	2017	2016
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	297	304
Zobowiązania z tytułu podatków ceł ubezpieczeń i innych świadczeń	447	931
Zobowiązania z tytułu zaliczek na dostawy	103	506
Inne zobowiązania	66	54
<b>Zobowiązania pozostałe razem</b>	<b>913</b>	<b>1 795</b>

## 29. Bieżący podatek dochodowy

Podział podatku dochodowego na część bieżącą i odroczoną

	2017	2016
Podatek dochodowy bieżący	327	175
Podatek odroczony	36	144
<b>Razem podatek dochodowy</b>	<b>363</b>	<b>319</b>

Spółki z Grupy Termo-Rex nie tworzą podatkowej Grupy Kapitałowej. Spółka zależna wykazała straty podatkowe za lata 2017 i 2016, w związku z czym wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów podatek dochodowy dotyczy spółki dominującej.

Zgodnie z przepisami podatkowymi stawka podatku dochodowego obowiązująca w latach 2017 i 2016 wynosiła 19%.

<i>Podatek dochodowy bieżący</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
<b>Zyska brutto spółki dominującej</b>	<b>1 474</b>	<b>1 266</b>
<b>Stawka podatku dochodowego</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>
<b>Podatek dochodowy wg ustawowej stawki podatkowej</b>	<b>280</b>	<b>238</b>
<b>Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>215</b>	<b>(346)</b>
<i>Przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu podlegającego opodatkowaniu</i>	<i>(358)</i>	<i>(943)</i>
<i>Koszty i straty nieuznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu</i>	<i>786</i>	<i>692</i>
<i>Koszty uzyskania przychodu niezaliczone do kosztów w rachunkowości w ub. roku</i>	<i>(213)</i>	<i>(84)</i>
<i>Odliczenie od dochodu</i>	<i>0</i>	<i>(11)</i>
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>1 689</b>	<b>920</b>
<b>Podatek dochodowy według stawki 19%</b>	<b>321</b>	<b>175</b>
<b>Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu</b>	<b>321</b>	<b>175</b>
<b>Zryczałtowany podatek dochodowy</b>	<b>6</b>	<b>0</b>
<b>Podatek dochodowy bieżący wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>327</b>	<b>175</b>

<i>Podatek dochodowy odroczony, wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
<i>Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych</i>	<i>37</i>	<i>148</i>
<i>Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Podatek dochodowy odroczony, razem</b>	<b>37</b>	<b>148</b>

### 30. Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa na urlopy	Razem
Stan na początek okresu 01.01.2017	4	84	88
zwiększenia w okresie	0	99	99
Wykorzystanie	4	84	88
Stan na koniec okresu 31.12.2017	0	99	99

	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa na urlopy	Razem
stan na początek okresu 01.01.2016	4	60	64
zwiększenia w okresie	0	84	84
Wykorzystanie	0	60	60
stan na koniec okresu 31.12.2016	4	84	88

### 31. Pozostałe rezerwy

	Rezerwa na badanie sprawozdania
stan na początek okresu 01.01.2017	13
zwiększenia	31
wykorzystanie	13
rozwiązanie	0
stan na koniec okresu 31.12.2017	31

	Rezerwa na badanie sprawozdania
stan na początek okresu 01.01.2016	13
zwiększenia	13
wykorzystanie	13
rozwiązanie	0
stan na koniec okresu 31.12.2016	13

## IX. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

W ramach podstawowego układu sprawozdawczego Grupa utworzyła cztery podstawowe segmenty branżowe: tj. budownictwo przemysłowe, pozostałe usługi, handel art. elektroinstalacyjnymi, handel na stacji paliw.

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

**Pozostałe usługi** - obejmują pozyskiwanie, przetwarzaniem i sprzedażą popiołów powstałych w procesie spalania węgla kamiennego, usługi serwisowe, produkcję i regenerację osprzętu, produkcję narzędzi do obróbki cieplnej, serwisem maszyn do oporowej i indukcyjnej obróbki cieplnej.

**Handel stacja paliw**– obejmuje handel paliwami płynnymi, handel pozostałymi artykułami spożywczymi i przemysłowymi prowadzony na stacji paliw oraz usługi korzystania z myjni i odkurzacza.

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

### 1. Przychody ze sprzedaży

	2017	2016
Przychody ze sprzedaży usług budownictwa przemysłowego	10 533	7 120
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	1 931	3 732
Przychody ze sprzedaży art. elektroinstalacyjnych	7 038	4 166
Przychody ze sprzedaży towarów na stacji paliw	16 750	12 776
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>36 252</b>	<b>27 794</b>

Ujawnienie informacji wymaganych wg. MSR 11 Umowy o usługę budowlaną, zawarto w dodatkowych informacjach i objaśniających do Sprawozdania z sytuacji finansowej nota numer 10.

### 2. Koszty według rodzaju

	2017	2016
a) amortyzacja	655	763
b) zużycie materiałów i energii	1 813	1 907
c) usługi obce	3 305	3 736
d) podatki i opłaty	139	121
e) wynagrodzenia	5 443	4 019
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 140	829
g) pozostałe koszty rodzajowe	490	494
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>12 985</b>	<b>11 869</b>

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	291	(338)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	(52)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(2 012)	(1 746)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(2 559)	(2 470)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 705	7 263



Ujawnienie informacji wymaganych wg. MSR 11 Umowy o usługę budowlaną, zawarto w dodatkowych informacjach i objaśniających do sprawozdania z sytuacji finansowej nota numer 10.

### 3. Przychody operacyjne

	2017	2016
<i>Odpisy z tytułu przywrócenia wartości aktywów niefinansowych</i>	32	40
<i>Zysk ze zbycie niefinansowych aktywów trwałych</i>	0	17
<i>Odszkodowania</i>	108	16
<i>Inne przychody operacyjne</i>	6	2
<i>Odsetki</i>	19	12
<b>przychody operacyjne, razem</b>	<b>165</b>	<b>87</b>

### 4. Koszty operacyjne

	2017	2016
<i>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</i>	129	51
<i>Rezerwa na badanie bilansu</i>	31	13
<i>Darowizna</i>	10	11
<i>Koszty likwidacji odszkodowania</i>	12	4
<i>Niedobory z różnic inwentaryzacyjnych</i>	0	2
<i>Inne koszty operacyjne</i>	16	6
<i>Reklasyfikacja odsetek</i>	22	23
<i>Reklasyfikacja opłaty z tyt. gwarancje bankowe</i>	0	30
<i>Wynik na różnicach kursowych</i>	0	9
<i>Strata na zbyciu niefinansowych aktywów trwałych</i>	8	0
<i>Koszty postępowań sądowych i kar</i>	48	0
<b>Inne koszty operacyjne, razem</b>	<b>276</b>	<b>149</b>

### 5. Przychody finansowe

	2017	2016
<i>z tytułu udzielonych pożyczek</i>	2	1
<i>z tytułu pozostałych odsetek</i>	0	0
<i>Zysk na działalności inwestycyjnej</i>	0	0
<i>Dywidenda należna</i>	120	0
<i>Przychód ze sprzedaży wierzytelności</i>	33	0
<i>Inne przychody finansowe</i>	1	0
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>156</b>	<b>1</b>

## 6. Koszty finansowe

	2017	2016
Odsetki od kredytów i pożyczek	82	48
Pozostałe odsetki	33	6
usługi bankowe	50	25
Inne koszty finansowe	3	3
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>168</b>	<b>82</b>

## 7. Wyniki bieżącego okresu wg. segmentów branżowych

Wyszczególnienie	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe usługi	Handel stacja paliw	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	10 533	1 931	16 750	7 038	36 252
Koszty segmentu	6 885	1 707	15 239	5 965	29 796
Wynik segmentu	3 648	224	1 511	1 073	6 456
Poz. przychody operacyjne i finansowe					321
Poz. koszty operacyjne i finansowe					444
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu		214	1 236	562	2 012
Koszty ogólnego zarządu	1 826	231	307	195	2 559
Zysk ze sprzedaży	1 822	(114)	(32)	316	1 992
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej					(397)
Udział w zyskach(stratach) jednostek stowarzyszonych					(140)
Pod. dochodowy					364
Zysk netto					862
Nakłady inwestycyjne	71				71
Nakłady inwestycyjne nie przypisane do segmentu					1 995
Amortyzacja	202	91	164	30	487
Amortyzacja nie przypisana					168

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

**Pozostałe usługi** - obejmują pozyskiwanie, przetwarzanie i sprzedaż popiołów powstałych w procesie spalania węgla kamiennego, usługi serwisowe, produkcję i regenerację osprzętu, produkcję narzędzi do obróbki cieplnej, serwis maszyn do oporowej i indukcyjnej obróbki cieplnej.

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

**Handel paliwami** – obejmuje handel paliwami płynnymi, handel pozostałymi artykułami spożywczymi i przemysłowymi prowadzony na stacji paliw oraz usługi korzystania z myjni i odkurzacza.

Zestawienie poszczególnych poziomów wyników wypracowanych w latach 2017 i 2016 przedstawia się następująco:

Pozycja	2017	2016
Zysk brutto ze sprzedaży	6 456	5 587
Zysk ze sprzedaży	1 885	1 372
Zysk z działalności operacyjnej	1 774	1 310
Zysk brutto	1 225	1 440
Zysk netto	862	1 121
EBIT	1 315	1 494
EBITDA	1 970	2 267

## 8. Sposób podziału zysku za prezentowane lata

### Zysk za 2016 r.:

Zarząd Termo-Rex SA rekomendował odniesienie zysku za 2016 rok w kwocie 928 tys. zł. w całości na kapitał zapasowy Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy Termo-Rex SA, które odbyło się w dniu 27.04.2017 roku. przychyliło się do wniosku Zarządu i podjęło uchwałę o przeniesienie zysku z 2016 roku w całości na kapitał zapasowy Spółki.

### Zysk za 2017 r.:

Zarząd Termo-Rex SA rekomenduje odniesienie zysku za 2017 rok w kwocie 1 110 tys. zł. oraz nie podzielonego zysku za 2016 rok w kwocie 15 tys. zł. w całości na kapitał zapasowy Spółki.

## **X. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

**Środki pieniężne na początek roku: 307**

**Środki pieniężne na dzień 31.12.2017: 278**

Pozycja B.II.4 Inne wydatki inwestycyjne w kwocie 1 220 tys. zł dotyczy zaliczki na środki trwałe, natomiast w kwocie 250 tys. zł dotyczy pożyczki.

Pozycja zmiany bilansowej	Kwota	Pozycja w rachunku przepływów pieniężnych
	655	Amortyzacja
	(17)	Zysk z działalności inwestycyjnej
	4	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych
	(911)	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych
		Inne wpływy inwestycyjne
	(219)	Leasing środków trwałych
	(3)	Zapłata za środki trwałe sprzedane w ubiegłym roku
	26	Zapłata za środki trwałe z ubiegłego roku
	(37)	Zobowiązanie dotyczące środków trwałych
<b>Razem</b>	<b>(502)</b>	
Wartości niematerialne i prawne	(6)	
Rzeczowe aktywa trwałe	(496)	
<b>Razem</b>	<b>(502)</b>	

Pozycja zmiany bilansowej	Kwota	Pozycja w rachunku przepływów pieniężnych
	(1 438)	Zmiana stanu należności
	(25)	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)
	(1 220)	Inne wydatki inwestycyjne
	25	Wpływy z aktywów finansowych
	4	Zapłata z tyt. środków trwałych
	(31)	Korekty konsolidacyjne
<b>Razem</b>	<b>(2 685)</b>	
Należności	(2 685)	
<b>Razem</b>	<b>(2 685)</b>	



Pozycja zmiany bilansowej	Kwota	Pozycja w rachunku przepływów pieniężnych
	<b>(487)</b>	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek
	(2 920)	Factoring
	(25)	Zapłata za środki trwale z ubiegłego roku
	39	Zobowiązanie dotyczące środków trwałych
	27	Korekty konsolidacyjne
<b>Razem</b>	<b>(3 366)</b>	
Zobowiązania	(3 366)	
<b>Razem</b>	<b>(3 366)</b>	

## **XI. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

### **1. Informacje o instrumentach finansowych**

31.12.2017	Pożyczki udzielone	Należności handlowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania handlowe i z tyt. umów o usługi budowlane
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	34	<b>6 607</b>	<b>502</b>	<b>307</b>	<b>1 197</b>	<b>4 354</b>
zwiększenia	252	42 222	0	36 981	5 257	33 761
zmniejszenia w okresie		40 735	0	37 010	474	36 367
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	286	<b>8 065</b>	<b>105</b>	<b>278</b>	<b>5 980</b>	<b>1 748</b>
odpisy w okresie	0	29	0	0	0	0
aktualizacja	0		397	0	0	0
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	286	<b>8 026</b>	<b>105</b>	<b>278</b>	<b>5 980</b>	<b>1 748</b>
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	286	<b>9 009</b>	<b>252</b>	<b>278</b>	<b>5 980</b>	<b>1 748</b>
Odpisy na koniec okresu	0	944	50	0	0	0
Aktualizacja	0	0	300	0	0	0

Zmiany instrumentów finansowych

31.12.2016	Pożyczki udzielone	Należności handlowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania handlowe i z tyt. umów o usługi budowlane
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>2 569</b>	<b>477</b>	<b>662</b>	<b>1 602</b>	<b>1 518</b>
zwiększenia	34	34 651	0	29 122	153	26 546
zmniejszenia	0	30 588	0	29 477	558	23 710
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>34</b>	<b>6 607</b>	<b>502</b>	<b>307</b>	<b>1 197</b>	<b>4 354</b>
odpisy w okresie	0	25	0	0	0	0
aktualizacja	0	0	25	0	0	0
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>34</b>	<b>6 607</b>	<b>502</b>	<b>307</b>	<b>1 197</b>	<b>4 354</b>
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>34</b>	<b>7 522</b>	<b>252</b>	<b>307</b>	<b>1 197</b>	<b>4 354</b>
<b>Odpisy na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>915</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktualizacja</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>300</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 2. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółki w Grupie w okresie sprawozdawczym nie zawierały żadnych transakcji z podmiotami zależnymi lub powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Spółka Term-Rex SA w 2016 roku udzieliła krótkoterminowej pożyczki w kwocie 33 tys. zł. podmiotowi dominującemu wyższego szczebla tj. Jawel-Centrum Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Na dzień 31.12.2017 roku kwota naliczonych odsetek wynosi 1,0 tys. zł. Termin spłaty pożyczki upływa z dniem 31.12.2018 roku.

Lp.	Podmioty powiązane kapitałowo	Opis powiązania
1	Jawel-Centrum Sp. z o.o., Jaworzno	Podmiot dominujący Emitenta
2	CKTiS S.A. 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 do 20.12.2017r.
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.	DOM-EL III Sp. z o.o.	Podmiot, którego członkiem Rady Nadzorczej jest Pani Katarzyna Leda, członek Rady Nadzorczej Emitenta
13.	Sequence Sp. z o.o.	Podmiot, którego członkiem Zarządu była do lutego 2017r. Pani Katarzyna Leda, członek Rady Nadzorczej Emitenta
14.	HPS Energia s.c.	Podmiot, którego udziałowcem jest Pan Jarosław Skrago, członek Rady Nadzorczej Emitenta

**Dane liczbowe dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi w okresie 01.01.2017r. do 31.12..2017r.**

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

<b>Obroty netto</b>	01.01.2017 31.12..2017
Pożyczka udzielona przez Termo-Rex SA Jawel-Centrum Sp. z o.o.	0
<b>Należności i zobowiązania</b>	31.12.2017
Należności od Jawel-Centrum Sp. z o.o. z tytułu pożyczki	35

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

<b>Obroty netto</b>	01.01.2017 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży usług - Termo-Rex Power Romania SRL	9
Zakupu materiałów - Termo-Rex Power Romania SRL	180
<b>Należności i zobowiązania</b>	31.12..2017
Należności od Termo-Rex Power Romania SRL	9
Zaliczki na dostawy	82
Zobowiązania wobec Termo-Rex Power Romania SRL	0

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA z podmiotem stowarzyszonym

<b>Obroty netto</b>	01.01.2017 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży na rzecz CKTiS SA	1 250
Zakupu usług od CKTiS SA	292
<b>Należności i zobowiązania</b>	31.12.2017
Należności od CKTiS SA	195
Zobowiązania wobec CKTiS SA	0

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA a pozostałymi podmiotami powiązanymi osobowo

<b>Obroty netto</b>	01.01.2017 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży - LANDL Sp. z o.o.	21
Koszty zakupu - LANDL sp. z o.o.	44

<b>Należności i zobowiązania</b>	31.12.2017
Należności od LANDL Sp. z o.o.	0
Zobowiązania wobec LANDL Sp. z o.o.	4

<b>Obroty netto</b>	01.01.2017 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży - LAB Sp. z o.o.	60
Koszty zakupu- LAB Sp. z o.o.	0

<b>Należności i zobowiązania</b>	31.12.2017
Należności od LAB Sp. z o.o.	32
Zobowiązania wobec LAB Sp. z o.o.	0

<b>Obroty netto</b>	01.01.2017 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży - Jacek Jussak /członek Zarządu/sprzedaż samochodu osobowego	0
Koszty zakupu - Jacek Jussak	0

<b>Należności i zobowiązania</b>	31.12.2017
Należności od Jacek Jussak	20
Zobowiązania wobec Jacek Jussak	0

### 3. Ryzyka finansowe Grupy

Działalność Grupy narażona jest na różne rodzaje ryzyk finansowych takich jak ryzyko zmiany stóp procentowych, ryzyko kredytowe, ryzyko walutowe, ryzyko utraty płynności. Zarządy Spółek z Grupy skupiają się na zapewnieniu odpowiedniej płynności umożliwiającej realizację zadań w zakresie bieżącej działalności operacyjnej oraz realizację zadań inwestycyjnych. Ryzyka finansowe szczegółowo zostały opisane w Sprawozdaniu z działalności Grupy za 2017 rok.



#### **4. Dane o pozycjach pozabilansowych**

**w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez Emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.**

*W sprawozdaniu finansowym spółki zależnej nie wystąpiły pozycje pozabilansowe. Sprawozdanie skonsolidowane obejmują jedynie dane pozabilansowe spółki dominującej.*

*Wystawiona przez ING Bank Śląski na zlecenie Termo-Rex S.A gwarancja bankowa Nr KLG7742IN12 na mocy której została udzielona na rzecz Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN SA z siedzibą w Płocku gwarancja za zobowiązania Spółki do kwoty 500.000,00 zł.*

*Wystawiona przez ING Bank Śląski na zlecenie Termo-Rex S.A gwarancja bankowa Nr KLG37339IN16 na mocy której została udzielona na rzecz PAK Serwis Sp. z siedzibą w Koninie gwarancja za zobowiązania Spółki z tytułu zwrotu zaliczki w kwocie 246 tys. zł. . Ostateczny termin ważności gwarancji ustalony został na dzień 27 sierpnia 2018 r. Pozostałe warunki przedmiotowej Umowy Zlecenia nie odbiegają od standardowych warunków dla umów tego typu.*

*Wystawiona przez ING Bank Śląski na zlecenie Termo-Rex S.A gwarancja bankowa Nr KLG38613IN16 na mocy której została udzielona na rzecz PAK Serwis Sp. z siedzibą w Koninie gwarancja za zobowiązania Spółki z tytułu dobrego wykonania kontraktu w kwocie 400 tys. zł. . Ostateczny termin ważności gwarancji ustalony został na dzień 31.03. 2019 r. Pozostałe warunki przedmiotowej Umowy Zlecenia nie odbiegają od standardowych warunków dla umów tego typu.*

*Wystawiona przez ING Bank Śląski na zlecenie Termo-Rex S.A gwarancja bankowa Nr KLG37341IN16 na mocy której została udzielona na rzecz PAK Serwis Sp. z siedzibą w Koninie gwarancja za zobowiązania Spółki z tytułu dobrego wykonania kontraktu w kwocie 400 tys. zł. . Ostateczny termin ważności gwarancji ustalony został na dzień 31.03. 2019 r. Pozostałe warunki przedmiotowej Umowy Zlecenia nie odbiegają od standardowych warunków dla umów tego typu.*

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

*Zobowiązania, które mogą powstać w związku z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem zobowiązań Spółki jako Franchyzobiorcy wynikających z umowy franczyzy zawartej w dniu 10.01.2012r. pod numerem 501/2012 z PKN Orlen SA, zabezpieczone są hipoteką umowną na prawie użytkowania wieczystego ustanowioną w dniu 18.06.2012 r. do sumy najwyższej w wysokości 400 000,00zł oraz wekslem.*

*Spółka na dzień 31.12.2017 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.*

## 5. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa

Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie dotyczy

## 6. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.

Nie dotyczy.

## 7. Nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne w 2017 roku ponoszony były jedynie przez Spółkę dominującą. Poniesione w 2017 roku Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wyniosły 2 066 tys. zł.

Istotne nakłady inwestycyjne poniesione w 2017 roku.

Przedmiot inwestycji	Kwota nakładu ( tys. zł)	Źródło finansowania
Hala magazynowa	1 524	Środki własne
Stacja transformatorowa	398	Środki własne
Nagrzewnice oporowe	71	Środki własne
Suwnica	45	Środki własne

Na dzień 31.12.2017 r. największe nakłady inwestycyjne poniesiono w związku z budową hali produkcyjnej. Jej oddanie do użytku planowane jest na maj bieżącego roku.

Wydatki inwestycyjne planowane przez Spółkę dominującą na 2018 roku obejmują:

- ✓ zakończenie budowy i oddanie do użytku hali produkcyjnej (planowane wydatki około 300 tys. zł.)
- ✓ wyposażenie stanowisk spawalniczo-montażowych hali produkcyjnej (planowane wydatki około 500 tys. zł.)

i ściśle wiążą się z rozpoczęciem produkcji elementów konstrukcji stalowych. Realizowane w 2018 roku prace inwestycyjne finansowane będą ze środków własnych spółki dominującej ( do dnia sporządzenia raportu poniesiono sfinansowane ze środków własnych wydatki w kwocie 230 tys. zł/.

## 8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy

## **9. 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.

W 2017 roku Termo-Rex S.A regulowała w terminie wszystkie swoje zobowiązania wynikające z zaciągniętych kredytów i pożyczek. Opłaty na rzecz ING Bank SŁĄSKI z tytułu udzielonych gwarancji bankowych także regulowane były w ustalonych terminach.

## **10. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych**

	2017	2016
Wynagrodzenie	38,1	19,5
- za przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego	6,5	6,5
- za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego	19,8	13,0
- za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11,8	0
- usługi doradztwa podatkowego	0	0
- pozostałe usługi	0	0

Rada Nadzorcza Spółki zgodnie z kompetencjami wynikającymi ze statutu Spółki dominującej dokonała wyboru firmy audytorskiej do przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze 2017 roku oraz do zbadania sprawozdań finansowych Spółki Termo-Rex SA oraz Grupy Termo-Rex za 2017 rok. Wybrano firmę ATAC Audytorzy i Partnerzy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3565. W dniu 27.12.2017 roku Zarząd na podstawie upoważnienia Rady Nadzorczej podpisał umowę z ATAC Audytorzy i Partnerzy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie dotyczącą dokonania badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Termo-Rex SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Termo-Rex za 2017 rok. Łączna wartość wynagrodzenia należnego w/w podmiotowi za przegląd oraz badanie i ocenę sprawozdań finansowych Termo-Rex SA za 2017 rok wynosi 38,1 tys. zł. netto.

## **11. Znaczące zdarzenia, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres**

Nie wystąpiły



## **12. Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym.**

W dniu 24 stycznia 2018 r. Spółka dominująca zawarła z trzema osobami fizycznymi umowy sprzedaży akcji, na podstawie których Spółka dominująca nabyła od tych osób łącznie 26 277 akcji zwykłych imiennych spółki CKTiS Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, KRS: 0000455894. o wartości nominalnej 10 zł każda i łącznej wartości nominalnej 262 770 zł za łączną cenę 525 540,00 zł.

Zakupione akcje stanowią 18,016% w kapitale zakładowym CKTiS i uprawniają do 26 277 głosów na Walnym Zgromadzeniu CKTiS.

Po nabyciu Akcji na podstawie Umowy Spółka dominująca posiada 74 409 akcji, stanowiących łącznie 51,017% udział w kapitale zakładowym CKTiS SA, uprawniających do 74 409 głosów na walnym zgromadzeniu CKTiS SA W związku z tym Spółka CKTiS SA zostanie od 2018 roku objęta konsolidacją metodą pełną..

## **13. Relacje między prawnym poprzednikiem a Emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów.**

Nie dotyczy

## **14. 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.

W dniu 27.04.2017r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Termo-Rex Spółki Akcyjnej postanowiło że od dnia 01.01.2017 roku spółka sporządzać będzie sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej: MSSF) /Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (dalej: MSR) w zakresie, w jakim przyjęte one zostały w Unii Europejskiej. Dniem przejścia na MSSF/MSR, a więc początkiem najwcześniejszego okresu, za który Spółka zobowiązana jest przedstawić pełne porównawcze informacje zgodnie z MSSF/MSR jest 01.01.2016 roku. Pierwsze roczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2017r zostało sporządzone zgodnie z MSSF/MSR, a w szczególności z MSSF 1 oraz wszystkimi MSSF przyjętymi przez UE.

Dane dotyczące przejścia na MSSF znajdują się w nocie nr 1 do Jednostkowego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej.

## **15. 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.



**16. Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności**

*W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać opis podejmowanych bądź planowanych przez Emitenta działań mających na celu eliminację niepewności*

*Nie wystąpiło.*

**17. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe sporządzono za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie spółek**

*W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia*

*Nie dotyczy*

**18. Istotne zmiany aktywów, pasywów jednostki zależnej objętej sprawozdaniem skonsolidowanym**

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

*Nie wystąpiły.*

**19. Jednostki, dla których Emitent jest współnikiem ponoszącym nieograniczona odpowiedzialność materialną.**

*Nie występują.*

*Jaworzno, 20.04.2018r.*

*Jacek Jussak  
Prezes Zarządu*

*Barbara Krakowska  
Wiceprezes Zarządu*

