

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy

za I kwartał 2023 rok

24.05.2023

WYBRANE DANE FINANSOWE	7
Skonsolidowane wybrane dane finansowe Grupy Termo-Rex.....	7
Jednostkowe wybrane dane finansowe Spółki Termo-Rex SA	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY TERMO-REX.....	10
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Termo-Rex.....	10
Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Termo-Rex.....	11
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Termo-Rex.....	11
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Termo-Rex.....	12
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Termo-Rex	13
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY TERMO-REX.....	14
Organizacja Grupy Kapitałowej oraz przedmiot jej działalności.	14
Założenie kontynuacji działalności	15
Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej.....	16
Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	16
Zasady sporządzania skonsolidowanego raportu kwartalnego.	16
Aktywa niematerialne	17
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	17
Rzeczowe aktywa trwałe	18
Nieruchomości inwestycyjne	18
Inne długoterminowe aktywa finansowe	18
Inne inwestycje długoterminowe.....	18
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19
Zapasy	19
Należności handlowe	20

<i>Należności pozostałe</i>	<i>20</i>
<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>21</i>
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>21</i>
<i>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</i>	<i>21</i>
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>22</i>
<i>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	<i>22</i>
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>25</i>
<i>Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze</i>	<i>25</i>
<i>Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych</i>	<i>25</i>
<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>26</i>
<i>Segmenty działalności operacyjnej Grupy Termo-Rex</i>	<i>26</i>
<i>JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI TERMO-REX SA</i>	<i>28</i>
<i>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki Emitenta</i>	<i>28</i>
<i>Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Emitenta</i>	<i>29</i>
<i>Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Emitenta</i>	<i>30</i>
<i>Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitenta</i>	<i>31</i>
<i>INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI TERMO-REX SA</i>	<i>32</i>
<i>Podstawa sporządzenia sprawozdania</i>	<i>32</i>
<i>Aktywa niematerialne</i>	<i>32</i>
<i>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	<i>32</i>
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>32</i>
<i>Nieruchomości inwestycyjne</i>	<i>33</i>
<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	<i>33</i>
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>33</i>

<i>Zapasy</i>	<i>34</i>
<i>Należności handlowe</i>	<i>34</i>
<i>Należności pozostałe</i>	<i>34</i>
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>35</i>
<i>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</i>	<i>35</i>
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>36</i>
<i>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	<i>36</i>
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>37</i>
<i>Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze</i>	<i>37</i>
<i>Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych</i>	<i>37</i>
<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>38</i>
<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>38</i>
<i>Segmenty działalności operacyjnej Spółki Termo-Rex SA</i>	<i>39</i>
<i>AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA GRUPY</i>	<i>40</i>
<i>Aktywa Grupy</i>	<i>40</i>
<i>Pasywa Grupy</i>	<i>41</i>
<i>PODSUMOWANIE WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ GRUPY</i>	<i>42</i>
<i>Omówienie wyników operacyjnych Grupy</i>	<i>42</i>
<i>Analiza wskaźnikowa Grupy</i>	<i>45</i>
<i>Omówienie wyników operacyjnych jednostki dominującej.</i>	<i>46</i>
<i>RYZYKA FINANSOWE I SPOSOBY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM</i>	<i>48</i>
<i>Ryzyko utraty płynności</i>	<i>48</i>
<i>Ryzyko kredytowe</i>	<i>50</i>
<i>Ryzyko zmiany stóp procentowych</i>	<i>50</i>
<i>Ryzyko walutowe</i>	<i>50</i>

<i>Zarządzanie ryzykiem kapitałowym</i>	<i>51</i>
<i>Ryzyko związane z przerwaniem łańcucha dostaw</i>	<i>51</i>
<i>Ryzyka związane z zatrudnieniem i kosztami wynagrodzeń.....</i>	<i>51</i>
<i>Ryzyko konkurencji cenowej</i>	<i>52</i>
<i>Ryzyka opóźniające rozwój branż</i>	<i>52</i>
<i>Ryzyko epidemiczne.....</i>	<i>52</i>
<i>Ryzyko stagflacji</i>	<i>53</i>
<i>Ryzyka związane z kryzysem militarnym na Ukrainie.....</i>	<i>53</i>
<i>CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA, PERSPEKTYWY ROZWOJU</i>	<i>54</i>
<i>Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnych kwartałów.....</i>	<i>54</i>
<i>POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY.....</i>	<i>55</i>
<i>Informacja o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.</i>	<i>55</i>
<i>Dotacje – subwencje.....</i>	<i>55</i>
<i>Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ceny lub zmiany wykorzystywania tych aktywów.</i>	<i>55</i>
<i>Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.</i>	<i>55</i>
<i>Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.</i>	<i>55</i>
<i>Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu bilansowym mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki... </i>	<i>55</i>
<i>Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.</i>	<i>55</i>
<i>Informacja o zawartych umowach znaczących</i>	<i>56</i>
<i>Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.....</i>	<i>56</i>
<i>Wskazanie posiadaczy specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Spółki</i>	<i>56</i>
<i>Informacja o umowach dotyczących zmiany w proporcji posiadanych akcji.....</i>	<i>56</i>
<i>Transakcje z podmiotami powiązanymi</i>	<i>56</i>

<i>Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.....</i>	<i>56</i>
<i>Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....</i>	<i>59</i>
<i>Sezonowość działalności.....</i>	<i>59</i>
<i>Wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń, innych umów zobowiązujących</i>	<i>59</i>
<i>Zmiany stosowanych zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.</i>	<i>59</i>
<i>Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości</i>	<i>60</i>
<i>Dokonane korekty błędów podstawowych.....</i>	<i>60</i>
<i>Istotne zmiany aktywów, pasywów jednostki zależnej objętej sprawozdaniem skonsolidowanym</i>	<i>60</i>
<i>Istotne zmiany wielkości szacunkowych.....</i>	<i>60</i>
<i>Informacja o kwotach i rodzaju pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, nietypowych ze względu na ich rodzaj</i>	<i>60</i>
<i>Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia, przesunięcia lub sprzedaży jednostek gospodarczych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.</i>	<i>60</i>
<i>Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok. ...</i>	<i>60</i>
<i>Akcjonariusze posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.....</i>	<i>61</i>
<i>Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....</i>	<i>61</i>
<i>Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta.</i>	<i>61</i>
<i>Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....</i>	<i>61</i>
<i>Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności.....</i>	<i>62</i>
<i>Dodatkowe informacje związane z pandemią SARS-Cov-2 oraz wybuchem konfliktu zbrojnego w Ukrainie</i>	<i>62</i>
<i>Dodatkowe informacje związane z wybuchem konfliktu zbrojnego w Ukrainie.....</i>	<i>62</i>

WYBRANE DANE FINANSOWE

Skonsolidowane wybrane dane finansowe Grupy Termo-Rex

Pozycja	31.03.2023 tys. zł.	31.03.2022 tys. zł.	31.03.2023 tys. euro	31.03.2022 tys. euro
Aktywa trwałe	25 666	23 543	5 489	5 060
Aktywa niematerialne	34	69	7	15
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	985	996	211	214
Rzeczowe aktywa trwałe	15 439	13 450	3 302	2 891
Nieruchomości inwestycyjne	7 971	7 971	1 705	1 713
Inne długoterminowe aktywa finansowe	11	92	2	20
Inne inwestycje długoterminowe	548	548	117	118
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	622	341	133	73
Inne aktywa trwałe	56	76	12	16
Aktywa obrotowe	16 140	17 852	3 452	3 837
Zapasy	5 447	7 627	1 165	1 639
Należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe	9 033	6 114	1 932	1 314
Należności z tytułu podatku dochodowego	5	0	1	0
Aktywa finansowe	8	929	2	200
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 647	3 182	352	684
Suma aktywów	41 806	41 395	8 941	8 897
Kapitał własny	29 186	29 269	6 242	6 291
Kapitał akcyjny	11 350	11 350	2 427	2 440
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 950	3 950	845	849
Zyski zatrzymane	9 970	10 199	2 132	2 192
Zobowiązania długoterminowe	2 256	2 041	482	439
Zobowiązania krótkoterminowe	10 364	10 085	2 217	2 168
Suma pasywów	41 806	41 395	8 941	8 897

Pozycja	31.03.2023 tys. zł.	31.03.2022 tys. zł.	31.03.2023 tys. euro	31.03.2022 tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży	7510	4 459	1 598	960
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(708)	(2 479)	(151)	(533)
Zysk przed opodatkowaniem	(551)	(2 342)	(117)	(504)
Zysk (strata) netto	(325)	(2 347)	(69)	(505)

Pozycja	31.03.2023 tys. zł.	31.03.2022 tys. zł.	31.03.2023 tys. euro	31.03.2022 tys. euro
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 391	(685)	509	(147)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 552)	(15)	(330)	(3)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	496	(403)	105	(87)
Przepływy pieniężne razem	1 335	(1 103)	284	(237)

Jednostkowe wybrane dane finansowe Spółki Termo-Rex SA

Pozycja	31.03.2023 tys. zł.	31.03.2022 tys. zł.	31.03.2023 tys. euro	31.03.2022 tys. euro
Aktywa trwałe	21 359	21 400	4 568	4 600
Aktywa niematerialne	31	59	7	13
Rzeczowe aktywa trwałe	9 868	10 164	2 111	2 185
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	154	188	33	40
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	2 764	2 764	591	594
Nieruchomości inwestycyjne	7 594	7 594	1 624	1 632
Inne Inwestycje długoterminowe	548	548	117	118
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	400	83	86	18
Aktywa obrotowe	5 153	6 397	1 102	1 375
Zapasy	2 446	4 835	523	1 039
Należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe	2 642	1 326	565	285
Należności z tyt. bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	0
Aktywa finansowe	8	9	2	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57	227	12	49
Suma aktywów	26 512	27 797	5 670	5 975
Kapitał własny	20 235	20 801	4 328	4 471
Kapitał akcyjny	11 350	11 350	2 428	2 440
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 950	3 950	845	849
Zyski zatrzymane	4 935	5 501	1 056	1 182
Zobowiązania długoterminowe	1 572	1 620	336	348
Zobowiązania krótkoterminowe	4 705	5 376	1 006	1 156
Suma pasywów	26 512	27 797	5 670	5 975

Pozycja	31.03.2023 tys. zł.	31.03.2022 tys. zł.	31.03.2023 tys. euro	31.03.2022 tys. euro
Przychody netto ze sprzed	3 068	958	653	206
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(34)	(655)	(7)	(141)
Zysk przed opodatkowaniem	135	(508)	29	(109)
Zysk (strata) netto	58	(508)	12	(109)

Pozycja	31.03.2023 tys. zł.	31.03.2022 tys. zł.	31.03.2023 tys. euro	31.03.2022 tys. Euro
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(386)	(54)	(82)	(12)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	198	206	42	44
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	201	6	43	1
Przepływy pieniężne razem	13	158	3	34

Kursy wymiany złotego

Kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu:

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
EUR	4,6755	4,6525	4,6899

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

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
EUR	4,7005	4,6472	4,6883

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

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

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY TERMO-REX

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Termo-Rex

		31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	Aktywa			
I	Aktywa trwałe	25 666	24 401	23 543
1	Aktywa niematerialne	34	45	69
2	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	985	1 084	996
3	Rzeczowe aktywa trwałe	15 439	13 865	13 450
4	Nieruchomości inwestycyjne	7 971	7 971	7 971
5	Inne długoterminowe aktywa finansowe	11	41	92
6	Inne inwestycje długoterminowe	548	548	548
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	622	791	341
8	Inne aktywa trwałe	56	46	76
II	Aktywa obrotowe	16 140	19 695	17 852
1	Zapasy	5 447	3 511	7 627
2	Należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe	9 033	15 865	6 114
3	Należności z tyt. podatku dochodowego	5	0	0
4	Aktywa finansowe	8	8	929
5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 647	311	3 182
	Aktywa razem	41 806	44 096	41 395

		31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	Pasywa			
I	Kapitał własny	29 186	29 906	29 269
	w tym kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	25 270	25 723	25 498
1	Kapitał akcyjny	11 350	11 350	11 350
2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 950	3 950	3 950
3	Zyski zatrzymane	9 970	10 423	10 199
4	Udziały niedające kontroli	3 916	4 183	3 770
II	Zobowiązania długoterminowe	2 256	1 925	2 041
1	Kredyty, pożyczki	331	0	280
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	686	686	617
3	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	122	122	134
4	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 117	1 117	1 010
III	Zobowiązania krótkoterminowe	10 364	12 265	10 085
1	Kredyty, pożyczki	2 297	2 022	3 199
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	153	213	286
3	Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	7 432	8 853	6 256
4	Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	236	0
5	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	482	941	304
6	Rezerwy pozostałe	0	0	40
	Pasywa razem	41 806	44 096	41 395

Wartość księgowa	29 186	29 906	29 269
Liczba akcji (w szt.)	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,26	0,26	0,26
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,26	0,26	0,26

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Termo-Rex

		31.03.2023	31.03.2022
I.	Przychody netto ze sprzedaży	7 510	4 459
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	6 382	5 384
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 128	(925)
IV.	Koszty sprzedaży	642	818
V.	Koszty ogólnego zarządu	1 162	644
VI.	Pozostałe przychody operacyjne	38	28
VII.	Pozostałe koszty operacyjne	70	120
VIII.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(708)	(2 479)
IX.	Przychody finansowe	208	182
X.	Koszty finansowe	51	45
XI.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(551)	(2 342)
XII.	Podatek dochodowy	169	5
XIII.	Zysk (strata) netto	(720)	(2 347)
	przypadający akcjonariuszy jednostki dominującej	(453)	(1 726)
	udziały niekontrolujące	(267)	(621)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Termo-Rex

Zysk (strata) netto	(720)	(2 347)
Inne całkowite dochody	0	0
Łączne całkowite dochody	(720)	(2 347)
przypadający akcjonariuszy jednostki dominującej	(453)	(1 726)
udziały niekontrolujące	(267)	(621)

Zysk (strata) netto	(720)	(2 347)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,006)	(0,2)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,006)	(0,2)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Termo-Rex

31.03.2023	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2023	11 350	3 950	10 423	4 183	29 906
<i>Całkowite dochody</i>	0	0	(453)	(267)	(720)
Stan na 31.03.2023	11 350	3 950	9 970	3 916	29 186

31.12.2022	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2021	11 350	3 950	11 925	4 391	31 616
<i>Całkowite dochody</i>	0	0	(1 502)	813	(689)
<i>Wypłacona dywidenda</i>	0	0	0	(1 021)	(1 021)
Stan na 31.03.2021	11 350	3 950	10 423	4 183	29 906

31.03.2022	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2022	11 350	3 950	11 925	4 391	31 616
<i>Całkowite dochody</i>	0	0	(1 726)	(621)	(2 347)
Stan na 31.03.2022	11 350	3 950	10 199	3 770	29 269

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Termo-Rex

	31.03.2023	31.03.2022
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(551)	(2 342)
II. Korekty razem	2 942	1 657
Podatek dochodowy	(241)	(209)
Amortyzacja	317	292
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	44	43
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(202)	(92)
Zmiana stanu rezerw	(459)	(566)
Zmiana stanu zapasów	(1 937)	(2 046)
Zmiana stanu należności	6 836	2 788
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych	(1 416)	1 447
Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 391	(685)
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	38	72
Zbycie aktywów finansowych	0	1
Wpływy z lokat i depozytów	30	206
Odsetki otrzymane	6	1
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 825	483
Inne wpływy/wydatki inwestycyjne	199	188
I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 552)	(15)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	890	379
Spłaty kredytów i pożyczek	284	632
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	59	106
Odsetki zapłacone	51	44
I. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	496	(403)
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 335	(1 103)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 335	(1 103)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	311	4 286
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	1 647	3 182
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1	0

**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY TERMO-REX**

Organizacja Grupy Kapitałowej oraz przedmiot jej działalności.

W skład Grupy Kapitałowej Termo-Rex wchodzi:

Jednostka Dominująca

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

NIP: 6322006690
REGON: 242619597
KRS: 0000400094

Spółka jest podmiotem publicznym notowanym na rynku podstawowym GPW. Większościowym akcjonariuszem Spółki jest spółka Jawel-Centrum sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie, posiadającym na dzień 31.12.2017r. 82,67% udziału w kapitale zakładowym spółki oraz 87,97% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Przedmiot działalności spółki obejmuje m.in.:

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

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

Jednostki zależne

CKTIS S.A. z siedzibą w Starej Białej 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
CKTIS SA	Stara Biała 1 Powiat płocki Polska	66,656%

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

Założenie kontynuacji działalności

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

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej

Zarząd na 31.03.2023r.:

Prezes Zarządu – Jacek Jussak

Wiceprezes Zarządu – Barbara Krakowska

Wiceprezes Zarządu – Jarosław Żemła

W trakcie okresu objętego śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej.

Rada Nadzorcza na 31.03.2023r.:

Tomasz Kamiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Tomasz Obarski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Anna Antonik – Członek Rady Nadzorczej,

Mariola Mendakiewicz – Członek Rady Nadzorczej,

Marek Tatar – Członek Rady Nadzorczej.

W trakcie okresu objętego śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 24 maja 2023 roku.

Zasady sporządzania skonsolidowanego raportu kwartalnego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa zatwierdzonym przez Unię Europejską. Niniejsze sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla kompletnych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF”). W notach do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zawarła, zdaniem Zarządu jednostki dominującej, wszystkie istotne informacje potrzebne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 marca 2023 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r.

Niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Termo-Rex za rok 2022.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem tych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Dane do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzone zostały z zastosowaniem tych samych zasad i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2022.

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.

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

Dla sprawozdań finansowych Grupy za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2023r. efektywne są następujące nowe standardy i zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości. Data wejścia w życie 1 stycznia 2023 r.
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4). Data wejścia w życie 1 stycznia 2023 r.
- Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze. Data wejścia w życie 1 stycznia 2023 r.
- Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości - zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – definicja wartości szacunkowych. Data wejścia w życie 1 stycznia 2023 r.
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – obowiązek ujmowania podatku odroczonego od transakcji leasingu. Data wejścia w życie 1 stycznia 2023 r.

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

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

Aktywa niematerialne

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
licencje	34	45	69
Aktywa niematerialne, razem	34	45	69

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Prawo do użytkowania środków trwałych	985	1 084	996
Prawo do użytkowania aktywów niematerialnych	0	0	0
Prawo do użytkowania, razem	985	1 084	996

Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
<i>grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	4 551	4 551	4 556
<i>w tym prawo użytkowania wieczystego</i>	1 916	1 916	1 921
<i>budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	6 072	5 757	5 555
<i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	2 869	2 589	2 557
<i>środki transportu</i>	1 336	333	329
<i>inne środki trwałe</i>	611	635	453
<i>Rzeczowe aktywa trwałe razem</i>	15 439	13 865	13 450

Nieruchomości inwestycyjne

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
<i>Stacja paliw</i>	4 506	4 506	4 506
<i>Hala</i>	3 088	3 088	3 088
<i>Inne nieruchomości</i>	377	377	377
<i>Nieruchomości inwestycyjne razem</i>	7 971	7 971	7 971

Inne długoterminowe aktywa finansowe

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
<i>Inne długoterminowe aktywa finansowe</i>	11	41	92
<i>Inne długoterminowe aktywa finansowe</i>	11	41	92

Inne inwestycje długoterminowe

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
<i>Samochody zabytkowe</i>	548	548	548
<i>Inwestycje pozostałe razem</i>	548	548	548

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionych na wynik finansowy	791	346	346
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	172	75	75
rezerwy	203	199	199
odpisy aktualizujące	353	44	44
środki trwałe	4	0	0
zapasy	5	25	25
inne	54	3	3
2. Zwiększenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	21	593	20
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	21	172	0
rezerwy	0	52	0
odpisy aktualizujące	0	309	0
zapasy	0	5	20
środki trwałe	0	4	0
inne	0	51	0
3. Zmniejszenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	190	148	25
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	98	75	0
rezerwy	87	48	0
odpisy aktualizujące	0	0	0
zapasy	5	25	25
inne	0	25	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu odniesionych na wynik finansowy	622	791	341
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	95	172	75
rezerwy	116	203	199
odpisy aktualizujące	353	353	44
zapasy	0	5	20
środki trwałe	4	4	0
inne	54	54	3

Zapasy

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
materiały	1 132	885	1 188
Półprodukty i produkty w toku	1 938	120	1 677
produkty gotowe	21	1	11
Towary	2 356	2 505	4 751
Zapasy razem	5 447	3 511	7 627

Na dzień 31.03.2023 r. stan odpisu aktualizującego wartość zapasów w odniesieniu do nierotujących towarów wynosi 1 698 tys. zł. W okresie objętym raportem zmiany stanu odpisów aktualizujących nie wystąpiła.

Należności handlowe

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Należności handlowe brutto	7 253	15 512	4 732
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	1 375	1 375	1 159
Należności handlowe netto	5 878	14 155	3 573

Należności pozostałe

31.03.2023	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności Pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	438	2 968	3 406
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	0	251	251
Należności netto	438	2 717	3 155

31.12.2022	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności Pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	192	1 769	1 961
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	0	251	251
Należności netto	192	1 518	1 710

31.03.2022	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności Pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	645	2 147	2 792
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	0	251	251
Należności netto	645	1 896	2 541

Odpisy aktualizujące wartość należności obejmują:

Należności objęte postępowaniem upadłościowym, które wg. stanu na dzień 31.03.2022 r. wynoszą 876 tys. zł. Dotyczą one należności zgłoszonych w ramach postępowania upadłościowego i likwidacyjnego prowadzonego przez Energomontaż Południe SA z siedzibą w Katowicach - 790 tys. zł, Wistal Offshore sp. z o.o. - 13 tys. zł., Vistal Marine sp. z o.o. - 35 tys. zł., Vistal Construction sp. z o.o. -38 tys. zł.

Zyski zatrzymane

		31.12.2022	31.03.2022
Stan na początek okresu	10 423	11 005	11 925
Wynik netto przypadający Akcjonariuszom jednostki dominującej	(453)	(1 502)	(1 726)
Zmiana struktury udziałowej	0	920	0
Zyski zatrzymane	10 028	10 423	10 199

Zobowiązania długoterminowe

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Długoterminowe kredyty i pożyczki	331	0	0
Subwencja – pożyczka z PFR	0	0	280
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	686	686	617
Długoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	112	122	134
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 117	1 117	1 010
Zobowiązania długoterminowe razem	2 256	1 925	2 041

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.03.2023	31.12.2022
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	711	711
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	0	0
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana

CKTIS SA Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.03.2023	31.12.2022
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	1 473	1 473
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	0	0
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana
f) zabezpieczenia	-----	-----

CKTIS SA Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczki	31.03.2023	31.12.2022
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	BNP Paribas	-----
b) siedziba	Warszawa	-----
c) kwota kredytu według umowy	877	-----
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	331	-----
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	-----
f) zabezpieczenia	-----	-----
g) zakres finansowania	Zakup środka trwałego -Manitou	-----

Zobowiązania krótkoterminowe

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Krótkoterminowe kredyty	1 309	1 296	2 022
Subwencja – pożyczka z PFR	279	560	1 122
Krótkoterminowe pożyczki	708	166	54
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	153	213	286
Zobowiązania handlowe	2 747	4 711	2 447
Krótkoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	482	941	304
Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego	0	236	0
Zobowiązania pozostałe	4 685	4 142	3 810
Rezerwy pozostałe	0	0	40
Zobowiązania krótkoterminowe razem	10 364	12 265	10 085

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	31.03.2022	31.12.2022
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	2 000	2 000
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	1 310	1 295
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	04.06.2023	04.06.2023

g) zabezpieczenia	Gwarancja BGK	Gwarancja BGK
h) inne	-----	-----

Termo-Rex SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.03.2023	31.12.2022
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	711	711
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	95	192
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana
f) zabezpieczenia	-----	-----

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

CKTiS SA Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. kredytów i pożyczek	31.03.2023	31.12.2022
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Pekao SA	Pekao SA
b) siedziba	Płock	Płock
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	1 000	1 000
d) kwota kredytu pozostała do spłaty	0	0
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	15.06.2023	15.06.2023
g) zabezpieczenia	Gwarancja BGK	Gwarancja BGK

CKTiS SA Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. kredytów i pożyczek	31.03.2023	31.12.2022
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Płock	Płock
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	500	500
d) kwota kredytu pozostała do spłaty	0	0

e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	15.06.2023	15.06.2023
g) zabezpieczenia	Gwarancja BGK	Gwarancja BGK

CKTiS SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.03.2023	31.12.2022
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	1 473	1 473
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	184	368
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana
f) zabezpieczenia	-----	-----

CKTiS SA Zobowiązania krótkoterminowa z tytułu pożyczki	31.03.2023	31.12.2022
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	BNP Paribas	-----
b) siedziba	Warszawa	-----
c) kwota kredytu według umowy	877	-----
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	546	-----
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	-----
f) zabezpieczenia	-----	-----
g) zakres finansowania	Zakup środka trwałego - Manitou	

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionej na wynik finansowy	1 117	1 010	1 010
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	1 117	1 010	1 010
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	706	599	599
rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	408	408
Zobowiązania krótkoterminowe	3	3	3
2. Zwiększenia	0	110	0
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	0	110	0
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	110	0
rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnej	0	0	0
3. Zmniejszenia	0	3	0
odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	3	0
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	3	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 117	1 117	1 010
odniesionej na wynik finansowy	1 117	1 117	1 010
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów	706	706	599
rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	408	408
Zobowiązania krótkoterminowe	3	3	3

Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
a) stan na początek okresu	122	134	134
b) zwiększenia	0	20	0
c) wykorzystanie	0	31	0
d) rozwiązanie	0	1	0
e) stan na koniec okresu	122	122	134

Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
stan na początek okresu	941	870	870
zwiększenia w okresie	0	114	0
wykorzystanie	459	43	566
stan na koniec okresu	482	941	304

Pozostałe rezerwy

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
stan na początek okresu	0	40	40
zwiększenia	0	0	0
wykorzystanie	0	40	0
rozwiązanie	0	0	0
stan na koniec okresu	0	0	40

Segmenty działalności operacyjnej Grupy Termo-Rex

Podstawowy układ sprawozdawczy- segmentacja branżowa

Działalność Grupy obejmuje:

- budownictwo przemysłowego tj. usługi spawalniczo-montażowe oraz usługi obróbki cieplnej złącz spawanych
- handel art. elektroinstalacyjnymi oraz izolacjami termicznymi.

W związku z powyższym w ramach podstawowego układu sprawozdawczego Grupy tworzy dwie podstawowe segmenty branżowe: tj. budownictwo przemysłowe, handel art. elektroinstalacyjnymi. Spółki koncentrują swoją działalność na terenie Polski w związku z powyższym nie wykazuje wyników ze względu na segmentację geograficzną.

Wyszczególnienie 31.03.2023	Budownictwo przemysłowe	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	7 287	223	7 510
Koszty segmentu	5 961	421	6 382
Wynik segmentu	1 326	(198)	1 128
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	555	87	642
Koszty ogólnego zarządu	1 136	26	1 162
Zysk (strata) ze sprzedaży	(365)	(311)	(676)
Poz. przychody operacyjne i finansowe			246
Poz. koszty operacyjne i finansowe			121
Pod. dochodowy			169
Zysk(strata) netto			(720)
Amortyzacja przypisana	188	1	189
Amortyzacja nie przypisana			128

Wyszczególnienie 31.03.2022	Budownictwo przemysłowe	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	4 147	312	4 459
Koszty segmentu	4 977	407	5 384
Wynik segmentu	(830)	(95)	(925)
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	699	119	818
Koszty ogólnego zarządu	497	147	644
Zysk (strata) ze sprzedaży	(1 327)	(361)	(2 387)
Poz. przychody operacyjne i finansowe			210
Poz. koszty operacyjne i finansowe			165
Pod. dochodowy			5
Zysk(strata) netto			(2 347)
Amortyzacja przypisana	165	5	170
Amortyzacja nie przypisana			122

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

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

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI TERMO-REX SA

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki Emitenta

		31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	Aktywa			
I	Aktywa trwałe	21 359	21 547	21 400
1	Aktywa niematerialne	31	40	59
2	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	154	178	188
3	Rzeczowe aktywa trwałe	9 868	9 946	10 164
4	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	2 764	2 764	2 764
5	Nieruchomości inwestycyjne	7 594	7 594	7 594
6	Inne inwestycje długoterminowe	548	548	548
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	400	477	83
II	Aktywa obrotowe	5 153	4 786	6 397
1	Zapasy	2 446	2 602	4 835
2	Należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe	2 642	2 132	1 326
	Należności z tyt. bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
5	Aktywa finansowe	8	8	9
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57	44	227
	Aktywa razem	26 512	26 333	27 797

		31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	Pasywa			
I	Kapitał własny	20 235	20 177	20 801
1	Kapitał akcyjny	11 350	11 350	11 350
2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 950	3 950	3 950
3	Zyski zatrzymane	4 935	4 877	5 501
II	Zobowiązania długoterminowe	1 572	1 572	1 620
1	Kredyty, pożyczki	0	0	96
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	527	527	506
3	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	22	22	23
4	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 023	1 023	995
III	Zobowiązania krótkoterminowe	4 705	4 584	5 376
1	Kredyty, pożyczki	1 917	1 653	3 624
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	60	85	116
3	Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 666	2 784	1 553
5	Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
7	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	62	62	43
8	Rezerwy pozostałe	0	0	40
	Pasywa razem	26 512	26 333	27 797

Liczba akcji (w szt.)	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,18	0,18	0,18
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,18	0,18	0,18

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Emitenta

		31.03.2023	31.03.2022
I.	<i>Przychody netto ze sprzedaży</i>	3 068	958
II.	<i>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</i>	2 454	941
III.	<i>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</i>	614	17
IV.	<i>Koszty sprzedaży</i>	87	120
V.	<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	584	594
VII.	<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	60	44
VIII.	<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	37	2
IX.	<i>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</i>	(34)	(655)
XI.	<i>Przychody finansowe</i>	208	182
XII.	<i>Koszty finansowe</i>	39	35
XIV.	<i>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</i>	135	(508)
XV.	<i>Podatek dochodowy bieżący</i>	0	0
XVI.	<i>Podatek dochodowy odroczony</i>	77	0
XVII.	<i>Zysk (strata) netto</i>	58	(508)
XVIII.	<i>Inne całkowite dochody</i>	0	0
XIX.	<i>Łączne całkowite dochody</i>	58	(508)

<i>Zysk (strata) netto</i>	58	(508)
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i>	113 500 000	113 500 000
<i>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</i>	(0,00)	(0,01)
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	113 500 000	113 500 000
<i>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</i>	(0,00)	(0,01)

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Emitenta

31.03.2023	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2022	11 350	3 950	4 877	20 177
Całkowite dochody za okres obrotowy:	0	0	58	58
Stan na 31.03.2022	11 350	3 950	4 935	20 235

31.12.2022	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2021	11 350	3 950	6 009	21 309
Całkowite dochody za okres obrotowy:	0	0	(1 132)	(1 132)
Stan na 31.12.2021	11 350	3 950	4 877	20 177

31.03.2022	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Kapitał z tyt. przejścia na MSSF	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	
Stan na 01.01.2021	11 350	3 950	1 022	4 987	21 309
Całkowite dochody za okres obrotowy:	0	0	0	(508)	(508)
Stan na 31.03.2021	11 350	3 950	1 022	4 479	20 801

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitenta

	31.03.2023	31.03.2022
1 Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
IV. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	135	(508)
V. Korekty razem	(521)	454
Podatek dochodowy	0	0
Amortyzacja	115	130
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	38	33
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(212)	(182)
Zmiana stanu rezerw	0	0
Zmiana stanu zapasów	156	192
Zmiana stanu należności	(500)	(26)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych	(118)	307
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(386)	(54)
2 Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4	1
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Dywidendy otrzymane	0	0
Odsetki otrzymane	0	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5	0
Inne wpływy/wydatki inwestycyjne	199	205
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	198	206
3 Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	364	527
Spłaty kredytów i pożyczek	100	448
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	25	39
Odsetki zapłacone	38	34
II. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	201	6
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	13	158
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	13	158
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	44	69
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	57	227
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI TERMO-REX SA

Podstawa sporządzenia sprawozdania

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

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

Aktywa niematerialne

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Licencje	31	40	59
Aktywa niematerialne, razem	31	40	59

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Prawo do użytkowania środków trwałych	154	178	188
Prawo do użytkowania aktywów niematerialnych	0	0	0
Prawo do użytkowania, razem	154	178	188

Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 198	4 198	4 203
w tym prawo użytkowania wieczystego	1 916	1 916	1 921
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 099	4 129	4 216
urządzenia techniczne i maszyny	1 515	1 559	1 665
środki transportu	0	0	0
inne środki trwałe	56	60	80
Rzeczowe aktywa trwałe razem	9 868	9 946	10 164

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w okresie objętym raportem nie wystąpiły.

Nieruchomości inwestycyjne

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Stacja paliw	4 506	4 506	4 506
Hala	3 043	3 043	3 043
Nieruchomości inwestycyjne razem	7 549	7 549	7 549

Inne inwestycje długoterminowe

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Samochody zabytkowe	548	548	548
Odpis na utratę wartości	0	0	0
Inne inwestycje długoterminowe razem	548	548	548

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionych na wynik finansowy	477	83	83
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	99	16	16
rezerwy	16	20	20
odpisy aktualizujące	353	44	44
inne	9	3	3
2. Zwiększenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	21	425	0
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	21	98	0
rezerwy	0	12	0
odpisy aktualizujące	0	309	0
naliczone odsetki od zobowiązań	0	0	0
Inne	0	6	0
3. Zmniejszenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	98	31	0
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	98	15	0
rezerwy	0	16	0
odpisy aktualizujące	0	0	0
naliczone odsetki od zobowiązań	0	0	0
Inne	0	0	0

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu odniesionych na wynik finansowy	400	477	83
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	22	99	16
rezerwy	16	16	20
odpisy aktualizujące	353	353	44
Naliczone odsetki od zobowiązań	9	0	0
Inne	0	9	0

Zapasy

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
materiały	69	96	73
produkty gotowe	21	1	11
towary	2 356	2 505	4 751
Zapasy razem	2 446	2 602	4 835

Na dzień 31.03.2023 r. stan odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w odniesieniu do nierotujących towarów wynosi 1 698 tys. zł. W okresie objętym raportem zmiany stanu odpisów aktualizujących nie wystąpiły.

Należności handlowe

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Należności handlowe brutto	2 688	2 460	1 564
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	1 343	1 343	1 156
Należności handlowe netto	1 345	1 117	408

W okresie objętym raportem zmiany stanu odpisów aktualizujących nie wystąpiły.

Należności pozostałe

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Należności pozostałe brutto	1 548	1 266	1 169
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	251	251	251
Należności pozostałe netto	1 297	1 015	918

31.03.2023	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	257	1 291	1 548
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	0	251	251
Należności pozostałe netto	257	1 040	1 297

31.12.2022	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	188	1 078	1 266
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	0	251	251
Należności pozostałe netto	188	827	1 015

31.03.2022	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	179	990	1 169
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	0	251	251
Należności pozostałe netto	179	739	918

Zobowiązania długoterminowe

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	0
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	527	527	506
Pożyczka z PFR SA (część długoterminowa)	0	0	96
Długoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	22	22	23
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 023	1 023	995
Zobowiązania długoterminowe razem	1 572	1 572	1 620

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.03.2022	31.12.2022
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	711	711
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	0	0
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana

Zobowiązani krótkoterminowe

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Krótkoterminowe kredyty	1 310	1 295	2 020
Krótkoterminowe pożyczki	512	166	1 218
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	60	85	116
Pożyczka z PFR SA (część krótkoterminowa)	95	192	385
Zobowiązania handlowe	1 012	1 004	663
Krótkoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	62	62	43
Zobowiązania pozostałe	1 655	1 780	891
Rezerwy pozostałe	0	0	40
Zobowiązania krótkoterminowe razem	4 705	4 584	5 376

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Termo-Rex SA	31.03.2023	31.12.2022
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	2 000	2 000
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	1 310	1 295
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	04.06.2023	04.06.2023
g) zabezpieczenia	Gwarancja BGK	Gwarancja BGK
h) inne	-----	-----

Termo-Rex SA Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.03.2023	31.12.2022
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PFR SA	PFR SA
b) siedziba	Warszawa	Warszawa
c) kwota kredytu według umowy	711	711
d) kwota kredytu do spłaty /tys. zł/	95	192
e) warunki oprocentowania	Nieoprocentowana	Nieoprocentowana
f) zabezpieczenia	-----	-----

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1 023	995	995
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	1 023	995	995
Różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	615	587	587
rozliczenie umów o usługi budowlane	0	0	0
rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	408	408
2. Zwiększenia	0	28	0
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	0	28	0
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	28	0
03. Zmniejszenia	0	0	0
odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	0	0
rozliczenie umów o usługi budowlane	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 023	1 023	995
odniesionej na wynik finansowy	1 023	1 023	995
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	615	615	587
rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnej	408	408	408

Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
a) stan na początek okresu	22	23	23
b) zwiększenia	0	0	0
c) wykorzystanie	0	0	0
d) rozwiązanie	0	1	0
e) stan na koniec okresu	22	22	23

Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
stan na początek okresu	62	43	43
zwiększenia w okresie	0	62	0
wykorzystanie	0	43	0
stan na koniec okresu	62	62	43

Kwoty zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w zakresie odpraw emerytalnych i rentowych, nagród jubileuszowych oraz rent wyrównawczych ujęto w sprawozdaniu finansowym na podstawie wyceny aktuarialnej wyliczonej przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego.

Pozostałe rezerwy

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
stan na początek okresu	0	40	40
zwiększenia	0	0	0
wykorzystanie	0	40	0
rozwiązanie	0	0	0
stan na koniec okresu	0	0	40

Kapitał akcyjny

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

Zmiany wartości nominalnej akcji nie występowały.

Stan na 31.03.2023r.

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

Stan na 31.12.2022r.

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

Segmenty działalności operacyjnej Spółki Termo-Rex SA

Wyszczególnienie 31.03.2023	Budownictwo przemysłowe	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	2 696	372	3 068
Koszty segmentu	2 046	408	2 454
Wynik segmentu	650	(36)	614
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	0	87	87
Koszty ogólnego zarządu	558	26	584
Zysk(strata) ze sprzedaży	92	(149)	(57)
Poz. przychody operacyjne i finansowe			268
Poz. koszty operacyjne i finansowe			76
Podatek dochodowy			77
Zysk (strata) netto			58
Amortyzacja przypisana	39	1	40
Amortyzacja nie przypisana			75

Wyszczególnienie 31.03.2022	Budownictwo przemysłowe	Hurtownia elektroinstalacyjna	Ogółem
Przychody segmentu	488	470	958
Koszty segmentu	535	406	941
Wynik segmentu	(47)	64	17
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	0	120	120
Koszty ogólnego zarządu	448	146	594
Zysk(strata) ze sprzedaży	(495)	(202)	(697)
Poz. przychody operacyjne i finansowe			226
Poz. koszty operacyjne i finansowe			37
Podatek dochodowy			0
Zysk (strata) netto			(508)
Amortyzacja przypisana	43	6	49
Amortyzacja nie przypisana			81

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

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

AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA GRUPY

Aktywa Grupy

Składniki aktywów	31.03.2023		31.03.2022	
	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł.	Struktura %
Aktywa trwałe	25 666	61,4	23 543	56,9
Aktywa niematerialne	34	0,1	69	0,2
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	985	2,4	996	2,4
Rzeczowe aktywa trwałe	15 439	36,9	13 450	32,5
Nieruchomości inwestycyjne	7 971	19,1	7 971	19,3
Inne długoterminowe aktywa finansowe	11	0,0	92	0,2
Inne inwestycje długoterminowe	548	1,3	548	1,3
Aktywa z tyt. odroczonego pod. dochodowego	622	1,5	341	0,8
Inne aktywa trwałe	56	0,1	76	0,2
Aktywa obrotowe	16 140	38,6	17 852	43,1
Zapasy	5 447	13,0	7 627	18,4
Należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe	9 033	21,6	6 114	14,8
Należności z tyt. podatku dochodowego	5	0,0	0	
Aktywa finansowe	8	0,1	929	2,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 647	3,9	3 182	7,7
Aktywa razem	41 806	100,00	41 395	100,0

Aktywa Grupy wg stanu 31.03.2023 roku w porównaniu do stanu na koniec roku 2022, wzrosły o 1,0%, tj. wartościowo o kwotę 411 tys. zł. Na koniec pierwszego kwartału 2023 roku nastąpiło przesunięcie w strukturze aktywów pomiędzy wartością aktywów trwałych i aktywów obrotowych Grupy, na rzecz zwiększenia udziału aktywów trwałych o 4,5%. Powodem jest istotne zmniejszenie stanu zapasów (-2 180 tys. zł.) oraz zmniejszenie stanu środków pieniężnych (- 1 535 tys. zł.) a także zwiększenie stanu należności handlowych i pozostałych należności (+ 2 919 tys. zł.). W strukturze aktywów trwałych wg. stanu na koniec pierwszego kwartału 2023 roku najwyższy udział analogicznie jak w roku poprzednim przypada na rzeczowe aktywa trwałe (36,9%) oraz nieruchomości inwestycyjne (19,1%). W strukturze aktywów obrotowych na koniec okresu objętego raportem najwyższy udział podobnie jak w roku ubiegłym przypada na należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe (21,6%), zapasy (13,0%) oraz środki pieniężne (3,9%).

Pokrycie kapitałem własnym wynosiło:

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Aktywów trwałych	113,7%	122,6%	124,3%
Aktywów ogółem	69,8%	67,8%	70,7%

Pasywa Grupy

Składniki pasywów	31.03.2023		31.03.2022	
	Kwota tys. zł.	Struktura %	Kwota tys. zł.	Struktura %
Kapitał własny	29 186	69,8	29 269	70,7
w tym kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	25 270	60,4	25 498	61,6
Kapitał akcyjny	11 350	27,1	11 350	27,5
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	3 950	9,4	3 950	9,5
Zyski zatrzymane	9 970	23,8	10 199	24,6
Udziały niedające kontroli	3 916	9,4	3 770	9,1
Zobowiązania długoterminowe	2 256	5,4	2 041	4,9
Zobowiązania krótkoterminowe	10 364	24,8	10 085	24,4
Pasywa razem	41 806	100,0	41 395	100,0

Pasywa Grupy wg. stanu na 31.03.2023 roku, w porównaniu do stanu na koniec roku ubiegłego, wzrosły o 1.0%, wartościowo o kwotę 411 tys. zł. Na koniec pierwszego kwartału 2023 roku zaangażowanie kapitału obcego w finansowaniu bieżącej działalności operacyjnej Grupy wynosiło 30,2% pasywów Grupy. Na pierwszego kwartału koniec 2022 roku wynosiło ono 29,3%. Na koniec pierwszego kwartału 2023 roku udział zobowiązań długoterminowych w ujęciu procentowym wzrósł o 0,5%, a w ujęciu wartościowym stanowi to kwotę 215 tys. zł. natomiast kwota zobowiązań krótkoterminowych wzrosła o 279 tys. zł. co stanowi wzrost ich udziału w pasywach Grupy o 0,4%. Wartość udziałów niedających kontroli w strukturze pasywów wzrosła 0,3% tj. o kwotę 146 tys. zł. Stabilny poziom kapitału własnego wypracowany w poprzednich okresach obrachunkowych pozwolił na utrzymanie w pierwszym kwartale 2023 roku stabilnej sytuacji finansowej Grupy. W okresie objętym raportem poziomu zaangażowania kapitału zewnętrznego wzrósł jedynie o 0,9%.

PODSUMOWANIE WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ GRUPY

Omówienie wyników operacyjnych Grupy.

		31.03.2023	31.03.2022
I.	Przychody netto ze sprzedaży	7 510	4 459
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	6 382	5 384
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 128	(925)
IV.	Koszty sprzedaży	642	818
V.	Koszty ogólnego zarządu	1 162	644
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	38	28
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	70	120
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(708)	(2 479)
XI.	Przychody finansowe	208	182
XII.	Koszty finansowe	51	45
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(551)	(2 342)
XV.	Podatek dochodowy bieżący	169	5
XVII.	Zysk (strata) netto	(720)	(2 347)
	w tym przypadająca jednostce dominującej	(453)	(1 726)
XVIII.	Udziały niekontrolujące	(267)	(621)
	Zysk(strata) netto	(720)	(2 347)
	Inne całkowite dochody	0	0
	Różnice kursowe z przeliczenia	0	0
	Łączne całkowite dochody	(720)	(2 347)
	w tym przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(453)	(1 726)
	udziały niekontrolujące	(267)	(621)

W pierwszym kwartale 2023 roku podobnie jak w roku ubiegłym Grupa zanotowała ujemny wynik finansowy wynoszący odpowiednio w 2023 roku - 720 tys. zł., w 2022 roku - 2 347 tys. zł.

W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego poziom przychodów ze sprzedaży Grupy wzrósł o 68,4%. Zysk brutto na sprzedaży wyniósł 1 128 tys. zł., Za pierwszy kwartał bieżącego roku Grupa zanotowała stratę z działalności operacyjnej wynoszącą 708 tys. zł. a strata netto wyniosła za ten okres 551 tys. zł. Spadek przychodów ze sprzedaży wynoszący w ujęciu rok do roku 3 177 tys. zł. (-39,5%). Koszty sprzedaży w okresie objętym raportem spadły o 176 tys. zł. a koszty zarządu zwiększyły się 518 tys. zł. W pierwszym kwartale 2023 roku EBIT Grupy wyniósł - 500 tys. zł. W roku ubiegłym wyniósł - 2 298 tys. zł. EBITDA Grupy w okresie pierwszego kwartału 2023 roku wyniósł - 183 tys. zł., a w pierwszym kwartale 2022 roku – 2 006 tys. zł.

Wyniki finansowe wypracowane przez Grupę w pierwszym kwartale 2023 roku zarówno na poziomie przychodów jak i wypracowanych zysków są wyższe od ubiegłorocznych. Coroczny trend słabego otwarcia roku również w tym roku dał znać o sobie. Rokrocznie Grupa notuje słabsze wyniki operacyjne w pierwszym kwartale, odpracowując zanotowane straty w kolejnych miesiącach roku. Specyfika branży budownictwa przemysłowego związana ze wstrzymaniem prac w okresach zimowych jest stałym elementem prowadzonej działalności i jest uwzględniana w trakcie opracowywania planów finansowych Grupy. W ubiegłym roku dodatkowym wyzwaniem były zmiany sytuacji geopolitycznej i gospodarczej wywołane agresją Rosji na Ukrainę. Związane z nimi ryzyka zmaterializowały się w przestrzeni całego 2022 roku. W chwili obecnej ich wpływ na działalność gospodarczą Grupy znacznie osłabł. Grupa nie prowadzi działalności operacyjnej na obszarach objętych konfliktem. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu wszystkie

podpisane umowy pozostają w mocy. Zmiany dotyczą jedynie korekt w zakresie terminów ich realizacji. Wyzwaniem kolejnych miesięcy będą natomiast rosnące ceny materiałów i inflacja napędzająca roszczenia płacowe. Długotrwałe działanie tych czynników może doprowadzić do pogorszenia się zakładanych pierwotnie efektów ekonomicznych przyjętych zleceń, a renegocjacja umownych warunków cenowych ze zleceniodawcą będzie bardzo trudna.

Przychody ze sprzedaży	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.03.2021	2023/2022 %	2023/2021 %
Budownictwo przemysłowe	7 287	4 147	6 796	175,7	107,2
Handel art. elektroinstalacyjne	223	312	840	71,5	26,5
Razem przychody ze sprzedaży	7 510	4 459	7 636	168,4	98,3

Wartość przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów w pierwszym kwartale 2023 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosła o 68,4%, w tym przychody z usług budownictwa przemysłowego o 75,7%, sprzedaż art. elektroinstalacyjnymi, bhp spadła w ujęciu rok do roku o 28,5%. Spadki wartości przychodów ze sprzedaży zanotowane przez Grupę w pierwszym kwartale 2022 roku były wybuchu konfliktu zbrojnego na Ukrainie. W pierwszym kwartale 2023 poziom przychodowości Grupy powrócił w zakresie sprzedaży usług budownictwa przemysłowego do stabilnych poziomów sprzed agresji Rosji na Ukrainę. W odniesieniu do przychodów ze sprzedaży towarów w pierwszym kwartale 2023 roku Grupa zanotowała spadek ich wartości wynoszący 28,5%.

Sprzedaż towarów i materiałów realizowana przez Spółkę Termo-Rex SA w ramach prowadzonej hurtowni elektroinstalacyjnej wynosi w strukturze przychodów Grupy za pierwszy kwartał 2023 roku 7,0% a za analogiczny okres roku poprzedniego wynosiła 3,0%.

Struktura podstawowych grup kosztów w Grupie przedstawia się następująco:

Koszty wg rodzaju	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2021	2023/2022 %	2023/2021 %
a) amortyzacja	317	292	292	108,6	108,6
b) zużycie materiałów i energii	1 385	1 008	652	137,4	212,4
c) usługi obce	1 763	1 571	3 423	112,2	51,5
d) podatki i opłaty	138	119	96	116,0	143,7
e) wynagrodzenia	4 547	3 528	3 806	128,9	119,5
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 183	1 021	893	115,9	132,5
g) pozostałe koszty rodzajowe	269	330	139	81,5	193,5
Koszty według rodzaju, razem	9 602	7 869	9 301	122,0	131,5

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(1 838)	(1 401)	(1 131)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(642)	(818)	(874)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(1 162)	(644)	(1 135)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	5 960	5 006	7 072

Koszty działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2023 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 22,0%, przy równoczesnym wzroście wartości przychodów ze sprzedaży wynoszącym 68,4%. Tabela powyżej przedstawia strukturę kosztów działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2023, 2022 i 2021 roku. Poziom kosztów w grupach rodzajowych takich jak zużycie materiałów i energii, podatków i opłat w porównywaniu do ubiegłego roku był wyższy od ubiegłorocznych poziomów o 37,4,0 oraz 16,0%, ale już w odniesieniu do danych za 1 kwartał 2021 roku były wyższe o 112,4% w odniesieniu do zużycia materiałów i energii oraz o 43,7% w odniesieniu do podatków i opłat. Biorąc pod uwagę iż poziom przychodów ze sprzedaży w pierwszym kwartale 2023 i 2021 był zbliżony porównanie to pokazuje wpływ inflacji na wzrost cen zużytych materiałów. Koszty wynagrodzeń oraz ubezpieczeń społecznych wyniosły na koniec 1 kwartału 2023 roku odpowiednio 128,9% oraz 115,9% ich wartości z roku poprzedniego.

Podobnie jak w poprzednich okresach w strukturze kosztów rodzajowych najwyższy udział przypada na koszty robocizny, które wynoszą w pierwszym kwartale 2023 roku 7 493 tys. zł., w analogicznym okresie roku ubiegłego 6 120 tys. zł., a w 1 kwartale 2021 roku 8 122 tys. zł. W pierwszym kwartale 2023 roku koszty wynagrodzeń wraz z ubezpieczeniami społecznymi wyniosły 76,5%, a robocizny obcej 23,5%.

Za okres od 01.01.2023r. do 31.03.2023r. Grupa Termo-Rex zanotowała stratę netto wynoszącą (720 tys. zł.) W analogicznym okresie 2022 roku zanotowana strata netto wynosiła (2 247 tys. zł.), a 2021 strata netto wyniosła (1 593 tys. zł.) W pierwszym kwartale 2023 roku EBIT Grupy Termo-Rex wyniósł (500 tys. zł.) W roku ubiegłym EBIT wynosił (2 298 tys. zł.) EBITDA Grupy Termo-Rex w okresie pierwszego kwartału 2023 roku wyniósł (183 tys. zł.), a w pierwszym kwartale 2022 roku (2 006 tys. zł.)

Podsumowanie wyników Grupy za pierwszy kwartał 2023, 2022 i 2021 roku

	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2021
Wynik na sprzedaży brutto	1 128	(925)	564
1) produktów	1 326	(830)	635
2) towarów	(198)	(95)	(71)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	246	(92)	(122)
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	121	137	(36)
Wynik brutto	(551)	(2 342)	(1 402)
Wynik netto	(720)	(2 347)	(1 593)

Analiza wskaźnikowa Grupy

	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2020
Wskaźniki zadłużenia				
Wskaźnik zadłużenia aktywów	30,2%	29,3%	40,0%	29,3%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	43,2%	41,4%	66,6%	41,5%
Wskaźniki płynności				
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	1,6	1,8	1,7	1,4
Wskaźnik szybkiej płynności finansowej	1,0	1,0	1,1	1,0
Wskaźniki rentowności				
Wskaźnik rentowności sprzedaży	-9,6%	-52,6%	-20,7%	-87,9%
Wskaźnik rentowności majątku	-2,5%	-8,0%	-6,0%	-13,1%
Wskaźnik rentowności kapitału	-6,3%	-20,7%	-14,0%	-24,2%
EBIT	(500)	(2 298)	(1 375)	(2 779)
EBITDA	(183)	(2 006)	(1 083)	(2 509)

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zadłużenie Grupy nie stanowiło zagrożenia dla jej działalności oraz zdolności do terminowego wywiązywania się ze zobowiązań. Wskaźniki bieżącej i szybkiej płynności finansowej w pierwszym kwartale 2023 roku oraz 2022 roku oscylują w przedziałach bezpiecznych z punktu widzenia utrzymania stabilnej płynności finansowej w Grupie. Wszystkie wskaźniki rentowności za okres pierwszego kwartału 2023 roku podobnie jak w latach ubiegłych prezentują wartości ujemne.

Omówienie wyników operacyjnych jednostki dominującej.

	Spółka Termo-Rex SA	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2021
I.	Przychody netto ze sprzedaży	3 068	958	2 276
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 454	941	1 910
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	614	17	366
IV.	Koszty sprzedaży	87	120	111
V.	Koszty ogólnego zarządu	584	594	659
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	60	44	10
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	37	2	2
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(34)	(655)	(396)
XI.	Przychody finansowe	208	182	0
XII.	Koszty finansowe	39	35	25
XIV.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	135	(508)	(262)
XV.	Podatek dochodowy bieżący	0	0	0
XVI.	Podatek dochodowy odroczony	77	0	1
XVII.	Zysk (strata) netto	58	(508)	(263)
XVIII.	Inne całkowite dochody	0	0	0
XIX.	Łączne całkowite dochody	58	(508)	(263)

Zysk (strata) netto	58	(508)	(263)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	(0,01)	(0,01)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	(0,01)	(0,01)

Powyższa tabela przedstawia wyniki wypracowane przez Spółkę Termo-Rex SA w pierwszym kwartale w latach 2021-2023. W pierwszym kwartale 2023 roku Spółka wypracowała zysk netto wynoszący 58 tys. zł. W dwóch poprzednich latach Spółka zanotowała ujemne wyniki finansowe, które wyniosły w 2022 roku – 508 tys. zł. a w 2021 roku – 263 tys. zł. W pierwszym kwartale 2023 roku wysokość przychodów ze sprzedaży jest znacząco wyższa od poziomów notowanych w pierwszym kwartale 2022 i 2021 roku. Wzrost wartości przychodów ze sprzedaży wyniósł w ujęciu rok do roku wyniósł 2 110 tys. zł. (220,2%). Koszty sprzedaży wraz z kosztami zarządu w obydwu porównywanych okresach utrzymywały się na podobnym poziomie. W pierwszym kwartale 2023 roku EBIT Spółki Termo-Rex SA wyniósł 96 tys. zł. W roku ubiegłym EBIT wynosił - 474 tys. zł. EBITDA Spółki Termo-Rex SA w okresie pierwszego kwartału 2023 roku wyniósł 211 tys. zł., a w pierwszym kwartale 2022 roku – 344 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2021	2023/2022 %	2023/2021 %
Budownictwo przemysłowe	2 696	488	1 192	552,4	226,2
Handel art. elektroinstalacyjne	372	470	1 084	79,1	34,3
Razem przychody ze sprzedaży	3 068	958	2 276	320,2	134,8

Wartość przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów w pierwszym kwartale 2023 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosła o 220,2%, w tym przychody z usług budownictwa przemysłowego o 452,4% natomiast w odniesieniu do sprzedaży art. elektroinstalacyjnymi, bhp zanotowano spadek wartości wypracowanych przychodów wynoszący w odniesieniu do analogicznego okresu 2022 roku 20,9%, a 2021 roku 65,7%.

Struktura podstawowych grup kosztów w Spółce dominującej przedstawia się następująco:

Koszty wg rodzaju	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2021	2023/2022 %	2022/2021 %
a) amortyzacja	115	130	161	88,5	71,4
b) zużycie materiałów i energii	119	84	179	141,7	66,5
c) usługi obce	173	204	357	84,8	48,5
d) podatki i opłaty	55	39	48	141,0	114,6
e) wynagrodzenia	1 765	628	829	281,1	212,9
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	296	103	166	287,4	178,3
g) pozostałe koszty rodzajowe	214	71	102	301,4	209,8
Koszty według rodzaju, razem	2 737	1 259	1 842	217,4	148,6

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokr.	(20)	(11)	(74)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(87)	(120)	(111)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(584)	(594)	(659)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 046	534	998
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	408	407	
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 454	941	

Koszty działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2023 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 117,4%. Towarzyszył temu wzrost wartości przychodów ze sprzedaży na poziomie 220,2% w odniesieniu do przychodów z pierwszego kwartału 2022 roku oraz 34,8% w stosunku do danych za pierwszy kwartał 2021 roku. Tabela powyżej przedstawia strukturę kosztów działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2023, 2022 i 2021. Wartości w poszczególnych grupach rodzajowych kosztów uległy dostosowaniu do obecnej struktury przychodów Spółki opartej o przychody ze sprzedaży usług spawalniczo-montażowych oraz usług obróbki cieplnej.

Koszty sprzedaży oraz koszty zarządu w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów Spółki Termo-Rex SA na koniec pierwszego kwartału 2023 roku i pierwszego kwartału 2022 roku utrzymują się na podobnych poziomach.

Za okres od 01.01.2023r. do 31.03.2023r. Spółka Termo-Rex SA zanotowała zysk netto wynoszący 58 tys. zł. W analogicznym okresie 2022 roku wypracowano stratę netto o wartości – 508 tys. zł.

Podsumowanie wyników za pierwszy kwartał 2023, 2022 i 2021 roku

	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2021
Wynik na sprzedaży brutto	614	17	366
1) produktów	650	(47)	194
2) towarów	(36)	64	172
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	23	42	8
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	169	147	(25)
Wynik brutto	135	(508)	(262)
Wynik netto	58	(508)	(263)

RYZYKA FINANSOWE I SPOSOBY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Ryzyko utraty płynności

✓ Informacja o kredytach Spółki dominującej Termo-Rex SA

W czerwcu 2021 roku Spółka przedłużyła na okres kolejnych trzech lat umowę kredytu obrotowego w rachunku bieżącym z MBank SA o wartości 2 000 tys. zł. oraz umowę o otwarcie linii gwarancji bankowych wydłużając okres trwania umowy o kolejne 12 miesięcy tj. do czerwca 2023 roku. Na dzień 31.03.2023 roku kredyt w rachunku bieżącym wykorzystano na poziomie 1 309 tys. zł. Zabezpieczeniem w/w kredytu na rzecz MBanku SA jest gwarancja udzielona przez BGK SA., a w odniesieniu do linii gwarancji bankowych hipoteka na nieruchomościach Spółki. Na dzień 31.03.2023 roku, a także na dzień sporządzenia niniejszego raportu wartość gwarancji udzielonych przez MBank rzecz kontrahentów Termo-Rex SA w ramach zawartej umowy linii wynosi 0,0 tys. zł.

W maju 2021 roku Emitent zawarł z podmiotem dominującym t. Jawel-Centrum sp. z o.o. umowę pożyczki o wartości 41 tys. zł., a następnie aneks zwiększający kwotę udzielonej pożyczki do 162 tys. zł. Pożyczka została udzielona przy zastosowaniu stałej stopy procentowej wynoszącej w skali roku 4%. Pierwotnie termin spłaty upływał z dniem 31 grudnia 2022 roku. Na mocy porozumienia został wydłużony do 31 grudnia 2023 roku. Na dzień 31 marca 2023 roku i na dzień sporządzenia raportu stan zobowiązań z tytułu pożyczek krótkoterminowych otrzymanych przez Emitenta od Jawel-Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie wynosił 166 tys. zł. w tym 4,0 tys. zł. należności tytułem odsetek.

W marcu 2023 roku Emitent zawarł z podmiotem zależnym CKTiS SA umowę pożyczki o wartości 350 tys. zł. z terminem jej spłaty przypadającym na 31 lipca 2023r. Pożyczka została udzielona przy zastosowaniu oprocentowania wg. stopy bazowej WIBOR 3M z zastosowaniem marży na poziomie 2%. Na dzień 31 marca 2023 roku stan zobowiązań z tytułu tych pożyczek krótkoterminowych otrzymanych przez Emitenta od spółki zależnej CKTiS SA z siedzibą w Starej Białej wynosił 350 tys. zł.

✓ Informacja o kredytach i gwarancjach CKTiS SA.

Spółka CKTiS SA zawarła z: Bankiem Pekao SA o/ Warszawa umowę krótkoterminowego kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 1 000 tys. zł. zabezpieczonego gwarancją udzieloną przez BGK SA. Stan zobowiązań na dzień 31.03.2023r. - 0 tys. zł. Bankiem MBank SA o/Katowice umowę krótkoterminowego kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 500 tys. zł. zabezpieczonego gwarancją udzieloną przez BGK SA. Stan zobowiązań na dzień 31.03.2023r. - 0 tys. zł. Bankiem Pekao SA o/Warszawa umowę linii gwarancji nr 2016/02/4526246 o wartości 500 tys. zł. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 31.03.2023r. wynosi 0 tys. zł. Towarzystwem Ubezpieczeniowym PZU

SA umowę okresową o gwarancje ubezpieczeniowe nr UO/GKR/68/2013-071 z limitem 1 900 tys. zł. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 31.03.2023r. 429 tys. zł. Towarzystwem Ubezpieczeniowym WARTA SA umowę okresową o gwarancje ubezpieczeniowe nr ŁO/UL/03/2014 z limitem 1 000 tys. zł. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 31.03.2023r. 192 tys. zł. Towarzystwem Ubezpieczeniowym HESTIA SA umowę okresową o gwarancje ubezpieczeniowe nr H/05/2020 z limitem 1 000 tys. zł. Kwota udzielonych gwarancji na dzień 31.03.2023r. 1 010 tys. zł.

W kwietniu 2020 roku Spółki z Grupy zawarły umowy o subwencję finansową w ramach rządowego programu „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm”. Termo-Rex SA na kwotę 1 405 tys. zł, a CKTiS SA na kwotę 2773 tys. zł. Zgodnie z zapisami umowy beneficjent jest zobowiązany do zwrotu bezwarunkowo 25% otrzymanej subwencji. Jeśli w ciągu 12 miesięcy po otrzymaniu subwencji średnia liczba pracowników utrzymana zostanie na poziomie co najmniej 100% w stosunku do zatrudnienia z ostatniego dnia miesiąca kalendarzowego przed dniem złożenia wniosku o subwencję, to podmiot zobowiązany jest do zwrotu tylko bezwarunkowo 25% subwencji. Jeśli we wskazanym okresie zatrudnienie utrzyma się między 50% a 100%, to zwrotowi podlega bezwarunkowo 25% subwencji oraz dodatkowo od 0 do 50% subwencji, którą otrzymano. W maju 2021 roku Polski Fundusz Rozwoju SA wydał decyzję w zakresie częściowego umorzenia subwencji. W odniesieniu do Spółki Termo-Rex SA kwota umorzenia wyniosła 634 tys. zł, a w przypadku Spółki CKTiS SA 1 300 tys. zł. Pozostałe do spłaty kwoty subwencji zostały rozłożone na 24 nieoprocentowane raty. Termin spłaty ostatniej raty w przypadku obydwu Spółek przypada na czerwiec 2023 r.

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

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

31.03.2023	Poniżej jednego roku	Od 1 do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Zobowiązanie z tyt. kredytów	1 310	0	0	0
Zobowiązania z tytułu pożyczek	708	0	0	0
Subwencja z PFR SA	279	0	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	153	220	7	459
Zobowiązania handlowe	2 747	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	4 685	0	0	0
Razem	9 882	220	7	459

Wskaźnik bieżącej płynności w pierwszym kwartale 2023 roku utrzymywał się na poziomie 1,6, a wskaźnik płynności szybkiej wynosił 1,0. W analogicznym okresie roku ubiegłego kształtowały się one odpowiednio: wskaźnik płynności finansowej bieżącej 1,8 wskaźnik płynności szybkiej 1,0. W 2023 roku Grupa szczególną uwagę zwraca na wysokość zobowiązań finansowych wobec banków, instytucji finansowych, urzędów oraz kontrahentów.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje w odniesieniu do Spółek jak i jej klientów. Spółka realizuje sprzedaż do stałych odbiorców, których wiarygodność opiera się na doświadczeniach ze współpracy z przeszłości. Sytuacja płatnicza tych odbiorców jest na bieżąco weryfikowana szczególnie, że od 2020 roku sytuacja rynkowa wielu podmiotów gospodarczych uległa zmianie w skutek ograniczeń gospodarczych wynikających z pandemii koronawirusa, a obecnie działań wojennych na terenie Ukrainy. Restrykcyjne podejście instytucji finansowych w zakresie oceny zdolności kredytowej podmiotów oraz szybko rosnące stopy procentowe to wyzwania, które ujawniły się w drugim półroczu 2021 roku i narastały w 2022 roku, a perspektywy kolejnych miesięcy 2023 roku są niepewne. Poziom wykorzystanego zadłużenia z tytułu kredytów bankowych Spółki jest niski, bo na dzień 31.03.2023 roku wynosi 1 310 tys. zł. Zarząd ocenia, że ryzyko związane z pozyskaniem finansowania zewnętrznego szczególnie w zakresie zabezpieczenia gwarancyjnych roszczeń kontraktowych w kontekście tych zmian może zaburzyć płynne funkcjonowanie Spółki w 2023 roku. Generowanie przez Spółkę w okresie ostatniego roku niższych od planowanych przychodów ze sprzedaży towarów i usług ograniczyło także poziom dostępności kredytu w ramach już podpisanych umów kredytowych. O ile ryzyko kredytowe nie uwidoczni się w zakresie pozyskiwania środków kredytowych przez Spółkę, to w odniesieniu do kontrahentów może wpłynąć na zmniejszenie składanych zamówień, a w sytuacjach skrajnych ich wycofanie.

Ryzyko zmiany stóp procentowych

W przypadku Grupy ryzyko rosnących stóp procentowych związane jest z długoterminowymi oraz krótkoterminowymi kredytami. Zmienne oprocentowanie oparte o model stawka WIBOR plus marża banku narażają Spółki z Grupy na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Grupa korzysta z finansowania zewnętrznego wyrażonego w złotych polskich. Dokonane w ostatnim okresie podwyżki stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej utwierdza stanowisko iż w perspektywie kilku kolejnych kwartałów ryzyko systematycznie rosnących stóp procentowych jest bardzo duże. Kwota odsetek od kredytów, pożyczek leasingów naliczonych i zapłaconych przez Grupę na koniec 2022 roku wynosi 200 tys. zł. i w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosła o kwotę 126 tys. zł. tj. 58,7%. Ryzyko związane z istniejącym zadłużeniem zostało uznane za istotne z punktu widzenia wpływu na wyniki, dlatego też w obecnej chwili zarządzanie ryzykiem stóp procentowych, monitorowanie sytuacji rynkowej oraz wdrożenie polityki redukcji zadłużenia to priorytety na najbliższy rok. W przypadku wzrostu zadłużenia z tytułu kredytów bankowych i pożyczek zostaną podjęte działania w celu odpowiedniego zabezpieczenia przed zmianą stóp procentowych.

Ryzyko walutowe

W 2022 roku Grupa w zakresie sprzedaży towarów i usług rozszerzyła swoją działalność operacyjną na teren Belgii i Francji. Przychody generowane w walucie europejskiej w 2022 roku stanowiły 11,1% ogólnej wartości przychodów Grupy. W związku z tym narażenie na ryzyko związane ze zmianami kursów walut w odniesieniu do świadczenia usług poza Polską znacząco wzrosło. Zmienne kursy walut mają także znaczenie w odniesieniu do dostaw izolacji termicznych oraz ceramiki technicznej importowanych z Wielkiej Brytanii, Stanów Zjednoczonych oraz Chin. Grupa nie korzysta z instrumentów zabezpieczających ryzyko walutowe ponieważ udział towarów sprowadzanych spoza Polski w stosunku do ogólnej wartości zakupów towarów handlowych wynosi 0,9% ogólnej wartości zakupów. W okresie objętym raportem ryzyko walutowe znacząco wzrosło ze względu na rozchwianie międzynarodowego rynku walutowego. Cykl produkcyjny w branży energetycznej i petrochemicznej (podstawowy rynek zbytu Grupy) notuje obecnie zauważalny spadek realizowanych projektów. Skutki wzrostu kursów walut i osłabienia waluty krajowej szczególnie w odniesieniu do takich walut GBP, USD oraz EURO ujawnią się w perspektywie kolejnych okresów i niewątpliwie będą miały wpływ na wzrost cen zakupu towarów i materiałów a w konsekwencji także ich cen sprzedaży na rynku krajowym. Spółka nie

korzystała z instrumentów pochodnych. Ekspozycja na ryzyko walutowe w 2023 roku znacząco wzrosła dlatego Zarząd na bieżąco analizuje jego rozmiar i wdrażał rozwiązania umożliwiające ograniczenie jego skutków.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym/finansowym jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności tj. zapewnienie finansowania bieżącej działalności operacyjnej oraz możliwość prowadzenia działalności inwestycyjnej. Celem jest także utrzymanie odpowiedniej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Na koniec pierwszego kwartału 2023 roku 2022 roku stan zadłużenia kapitału własnego Grupy wynosił 43,2% i w porównaniu do stanu na koniec 2022 uległ poprawie o 4,2 pp. Wskaźnik zadłużenia aktywów wg. stanu na 31.03.2023r. wynoszący 30,2% także uległ poprawie o 2,0 p.p. Niższe wartości w/w wskaźników na koniec 2022 roku były konsekwencją przesunięć w zakresie płatności na 2023 rok zleceń realizowanych przez Spółki z Grupy pod koniec 2022 roku. Początek 2023 roku przyniósł powrót wskaźników poziomu zadłużenia do pożądanych wartości.

Ryzyko związane z przerwaniem łańcuchem dostaw

Początek 2020 roku przyniósł pandemię koronawirusa COVID-19 w wielu krajach świata. Początek 2022 roku przyniósł nowe zagrożenie w postaci działań wojennych prowadzonych na terenie Ukrainy. Czynniki te mają destrukcyjny wpływ na gospodarkę światową. Przerwane łańcuchy dostaw, embargo na dostawy surowców, ograniczenia w transporcie skutkują znacznym wzrostem kosztów transportu i wydłużeniem czasu oczekiwania na dostawy towarów importowanych z rynków azjatyckich. Brak możliwości zakupu materiałów, podzespołów niezbędnych do realizacji zleceń powoduje opóźnienia lub zatrzymanie procesów inwestycyjnych. Ich ciągłość jest w dobie rozchwianej sytuacji gospodarczej szczególnie istotna ze względu na konieczność generowania przychodów umożliwiających pokrywanie kosztów działalności operacyjnej. Grupa już w poprzednich okresach stosowała strategię w ramach której, zakupy materiałów o znaczących wartościach wyłączane były z obowiązków kontraktowych, a ich finansowanie zapewniał bezpośrednio Inwestor. W sytuacji szoku popytowego, za którym mogą podążyć znaczące wzrosty cen, działania te pozwolą przynajmniej w zakresie kosztów materiałowych nie obciążać znacząco budżetów kontraktów.

Ryzyka związane z zatrudnieniem i kosztami wynagrodzeń

Już od kilku lat Grupa dostrzega zagrożenia związane z utrzymaniem i pozyskiwaniem wysoko wykwalifikowanej kadry specjalistów. Stosowany system zarządzania zespołami ma za zadanie zabezpieczyć przed ryzykiem utraty najcenniejszych pracowników. Podejmowane są działania na wielu płaszczyznach, w tym w zakresie: podnoszenia przez kadrę menadżerską umiejętności zarządzania zespołami ludzkimi, identyfikacji grup pracowników szczególnie istotnych dla Grupy, podnoszenia jakości interakcji i budowy pozytywnych relacji wpływających na przywiązanie współpracowników do aktualnego miejsca pracy i postrzeganie go nie tylko przez pryzmat wynagrodzenia zasadniczego. Dodatkowym elementem, który ma istotne znaczenie w 2023 roku i w perspektywie lat następnych jest wysoka inflacja zwiększająca presję na podwyżki wynagrodzeń. W okresie całego 2022 roku zatrudnienie w Spółce wzrosło o 7 etatów głównie w związku z przystąpieniem do realizacji umów podwykonawczych realizowanych na terenie Belgii. Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń za 2022 rok wyniósł + 14,0%, a w pierwszym kwartale 2023 roku wynosi on +9,4%.

Ryzyko konkurencji cenowej

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

Ryzyka opóźniające rozwój branż

Grupa działa w branżach energetycznej, petrochemicznej, stoczniowej, chemicznej. Ryzyka opóźniające rozwój tych branż to między innymi wstrzymywanie procesu inwestycyjnego, braku pełnej realizacji założeń inwestycyjnych, rezygnację z realizacji lub zmiany programów inwestycyjnych, uzależnienie finansowania przedsięwzięć inwestycyjnych w kraju od oceny perspektyw ryzyka gospodarczego kraju. Ryzyko to jest szczególnie istotne w perspektywie 2023 roku, który zapowiada się jako rok obarczony znacznymi problemami gospodarczymi właściwie wszystkich znaczących gospodarek świata. Embargo na dostawy surowców, zerwane łańcuchy dostaw, ograniczenia w transporcie międzynarodowym, szybko rosnące ceny paliw, energii elektrycznej, stali, rosnące koszty transportu to wyzwania z którymi mierzy się obecnie gospodarka światowa. Te i wiele innych czynników makroekonomicznych, które ujawniły się po agresji Rosji na Ukrainę wzmagają niepewność rynków i przedsiębiorców, która może się przełożyć na zawieszenie planowanych inwestycji.

Ryzyko epidemiczne

Początek 2020 roku przyniósł pandemię koronawirusa COVID-19 w wielu krajach. Sytuacja ta miała negatywny wpływ na gospodarkę światową. Znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów, przerwanie łańcucha dostaw, zwiększona absencja pracowników spowodowana chorobą czy koniecznością poddania się kwarantannie miały wpływ na sytuację gospodarczą Spółki w latach 2020 - 2021. W ocenie kierownictwa w perspektywie 2023 roku wpływ ryzyka epidemicznego na prowadzoną działalność będzie coraz mniejszy w kolejnych okresach. Wypracowane modele zachowań, powszechna dostępność środków ochrony osobistej podnoszą znacząco skuteczność działań zapobiegających szerzeniu się zakażeń.

Ryzyko stagflacji

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

Ryzyka związane z kryzysem militarnym na Ukrainie

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

CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA, PERSPEKTYWY ROZWOJU

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

Przyjęty przez PKN Orlen SA program rozwoju petrochemii zakładają, iż na budowę nowych instalacji w Płocku i Włocławku koncern wyda ok. 8,3 mld zł. Nowe instalacje wytwarzać mają trzy grupy produktowe. Projekt rozwoju zakłada budowę kompleksu pochodnych aromatów, rozbudowę kompleksu olefin oraz rozbudowę zdolności produkcyjnych fenolu. Ostatecznym efektem planowanych przez PKN Orlen inwestycji ma być zwiększenie mocy wytwórczych tych substancji o prawie jedną trzecią. Zarząd Grupy Termo-Rex zakłada iż długoletnie doświadczenie, a szczególnie Spółki CKTiS SA w zakresie realizacji prac na instalacjach petrochemicznych w tym na rzecz PKN Orlen na terenie zakładu produkcyjnego w Płocku, pozwala Grupie aktywnie uczestniczyć w realizacji zleceń w ramach procesu inwestycyjnego.

Strategia rozwoju w perspektywie najbliższych lat bierze pod uwagę kluczowe problemy związane z jego rozwojem przy uwzględnieniu oddziaływania otoczenia gospodarczego obciążonego obecnie wieloma problemami o globalnym charakterze politycznym i ekonomicznym. Dążenie Grupy do utrzymania przewagi konkurencyjnej na rynku opiera się na poszerzaniu obszarów oraz sposobu działania. Zwiększenie udziału rynków zagranicznych w strukturze geograficznej przychodów oraz dążenie do stwarzania możliwości działania tkwiących w nowych innowacyjnych segmentach rynku już w pierwszych miesiącach 2023 roku kontynuuje realizację prac przez spółki z Grupy na terenie Unii Europejskiej. Strategia ta ma na celu zmniejszenie zależności przychodów od rynku krajowego. Szczególną uwagę Spółka zwraca na zadania w zakresie rekrutacji i doboru pracowników, przygotowanie ich do pracy a także zapewnienie warunków do osiągania celów firmy i powiązanych z nimi celów rozwoju zawodowego pracowników.

Zewnętrzными czynnikami istotnymi dla rozwoju Spółki w przyszłości będą: napływ funduszy unijnych na rozwój infrastruktury Polski, konkurencja na rynku usług budowlanych, poprawa relacji pomiędzy zamawiającymi a generalnymi wykonawcami, wdrożenie do realizacji programów inwestycyjnych w branży energetycznej i petrochemicznej. Czynniki te są uznawane zawsze jako istotne w wszystkich kolejnych latach prowadzenia działalności gospodarczej. Nowym elementem jest nadzieja na ustabilizowanie międzynarodowej sytuacji politycznej zaognionych na skutek agresji Rosji na Ukrainę. Embargo na niektóre towary, rosnące ceny paliw i innych surowców, zerwane łańcuch dostaw, szybujący wzrost stóp procentowych, wzmogły nieprzewidywalność w sferze gospodarczej. Istnieje ryzyko, że w wymiarze globalnym będzie skutkowało co najmniej spowolnieniem gospodarczym jeśli nie stagflacją.

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

POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY

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

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

Dotacje – subwencje

Nie wystąpiły.

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

W okresie sprawozdawczym nie uległa zmianie klasyfikacja aktywów finansowych spowodowana zmianą celu lub zmianą sposobu wykorzystania tych aktywów.

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

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

Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

Informacja o zawartych umowach znaczących

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

Nie wystąpiły.

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

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

Wskazanie posiadaczy specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Spółki.

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

Informacja o umowach dotyczących zmiany w proporcji posiadanych akcji

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące

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

Zarząd	Ilość akcji posiadanych bezpośrednio	Uwagi
Jacek Jussak	650 231	Posiada pośrednio: 93.834.000 sztuk akcji Spółki posiada JAWEL-CENTRUM sp. z o.o. (Pan Jacek Jussak posiada w JAWELCENTRUM- sp. z o.o. 99,77% w kapitale zakładowym), 6.974.569 sztuki akcji Spółki ,posiada Everest Energy Limited z Nikozji na Cyprze (Pan Jacek Jussak posiada 100% w kapitale zakładowym). W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana stanu posiadania.
Barbara Krakowska	141 475	W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji.

<i>Rada Nadzorcza</i>	<i>Ilość akcji posiadanych bezpośrednio</i>	<i>Uwagi</i>
<i>Tomasz Obarski</i>	-----	<i>Posiada pośrednio 270 500 sztuk akcji Spółki posiada żona Pana Tomasza Obarskiego. W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta</i>
<i>Tomasz Kamiński</i>	-----	<i>Posiada pośrednio 5.483 sztuk akcji Spółki posiada żona Pana Tomasza Kamińskiego. W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji.</i>
<i>Mariola Mendakiewicz</i>	-----	-----
<i>Marek Tatar</i>	-----	-----
<i>Anna Antonik</i>	-----	-----

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

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

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

Nie wystąpiły.

Na dzień 31.03.2023 roku Spółka posiada:

- 97 218 akcji zwykłych imiennych spółki CKTiS Spółka Akcyjna z siedzibą w Starej Białej, nr KRS: 0000455894, o wartości nominalnej 10 zł każda i łącznej wartości nominalnej 972 180 zł, stanowiących 66,656% w kapitale zakładowym CKTiS S.A., uprawniających do 97 218 głosów na walnym zgromadzeniu CKTiS SA stanowiących 66,656% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.*
- W dniu 3 kwietnia 2023 roku Spółka Termo-Rex SA nabyła 25 566 sztuk akcji Spółki CKTiS S.A. za kwotę łączną 498 tys. zł. zwiększając tym samym udział w kapitale zakładowym CKTiS SA do poziomu 122 784 sztuk akcji stanowiących 84,18% kapitału zakładowego CKTiS SA.*

Lp.	Podmioty powiązane kapitałowo	Opis powiązania
1	Jawel-Centrum Sp. z o.o. Jaworzno	Podmiot dominujący Emitenta
2	CKTIS S.A. Stara Biała	Podmiot zależny, Emitent posiada 66,656% udział w kapitale zakładowym CKTIS .SA.

Lp.	Podmioty powiązane osobowo	Opis powiązania
1.	Jacek Jussak	Prezes Zarządu Emitenta
2.	Barbara Krakowska	Wiceprezes Zarządu Emitenta
3.	Jarostaw Żemła	Wiceprezes Zarządu Emitenta
4.	Tomasz Obarski	Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta
5.	Tomasz Kamiński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta
6.	Marek Tatar	Członek Rady Nadzorczej Emitenta
7.	Anna Antonik	Członek Rady Nadzorczej Emitenta
8.	Mariola Mendakiewicz	Członek Rady Nadzorczej Emitenta
9.	Everest Energy Limited Nikozja,	Podmiot, którego udziałowcem jest Jacek Jussak - Prezes Zarządu Emitenta.
10.	LAB Sp. z o.o.	Podmiot, którego udziałowcem oraz Prezesem Zarządu jest Pani Dagmara Pluta-Obarska, małżonek członka Rady Nadzorczej Emitenta

Dane liczbowe dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi w okresie 01.01.2023r. do 31.03.2023r.

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

Obroty netto	01.01.2023 31.03.2023
Pożyczki udzielone Termo-Rex SA przez Jawel-Centrum Sp. z o.o.	0

Należności i zobowiązania	31.03.2023
Zobowiązania wobec Jawel-Centrum Sp. z o.o. z tytułu pożyczki	166

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA z podmiotem zależnym

Obroty netto	01.01.2023 31.03.2023
Przychody ze sprzedaży na rzecz CKTiS SA	364
Zakupu usług od CKTiS SA	0
Pożyczka udzielona Termo-Rex SA przez CKTiS SA	350

Należności i zobowiązania	31.03.2023
Należności od CKTiS SA	170
Zobowiązania wobec CKTiS SA z tyt. dostaw	0
Zobowiązania wobec CKTiS SA z tytułu pożyczki	350

Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Nie wystąpiły.

Sezonowość działalności

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

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

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

Nie wystąpiły.

Zmiany stosowanych zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Nie wystąpiły.

Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Nie wystąpiły.

Dokonane korekty błędów podstawowych

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

Nie wystąpiły.

Istotne zmiany aktywów, pasywów jednostki zależnej objętej sprawozdaniem skonsolidowanym

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

Nie dotyczy.

Istotne zmiany wielkości szacunkowych

Nie wystąpiły

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Spółki z Grupy nie publikowały prognoz wyników finansowych.

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

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

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

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

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

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

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

Grupa nie posiada dodatkowych informacji istotnych dla oceny sytuacji w Spółkach z Grupy.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie wystąpiły.

Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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

Grupa nie zidentyfikowała nowych czynników ryzyka związanych z pandemią oraz nie podejmowała nowych działań, których celem byłoby łagodzenie wpływu pandemii na działalność operacyjną i wyniki Grupy. W ocenie Zarządu ryzyko związane z pandemią jest obecnie niskie. Zarząd Grupy i spółki zależnej rozważyły wpływ skutków pandemii na zdolność Grupy do kontynuowania działalności. Na dzień 31 marca 2023 roku. Grupa nie zidentyfikowała istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które mogłyby nasuwać poważne wątpliwości co do jej zdolności do kontynuowania działalności. Grupa zidentyfikowała szereg ryzyk operacyjnych i finansowych opisanych w niniejszym sprawozdaniu w punkcie; „Ryzyka i sposoby zarządzania ryzykiem”.

Dodatkowe informacje związane z wybuchem konfliktu zbrojnego w Ukrainie.

W lutym 2022 r. wybuchł konflikt zbrojny na Ukrainie. Grupa uwzględniła zalecenia KNF wydane 2 marca 2022 r. dla emitentów papierów wartościowych i przeprowadziła analizę wpływu wojny na bieżącą działalność oraz na zdolność Spółek z Grupy Kapitałowej do kontynuacji działalności w kolejnych 12 miesiącach. Spółki z Grupy nie prowadzą działalności biznesowej w krajach bezpośrednio zaangażowanych w konflikt. Grupa przeanalizowała stawki amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych zastosowane dla aktywów posiadanych na dzień 31 marca 2023 r. i nie stwierdziła potrzeby zmian przyjętych szacunków. Grupa uznała, że wybuch wojny nie wpłynął także na osądy przyjęte do wyceny zobowiązań z tytułu leasingu ani na dotychczas stosowaną klasyfikację aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9. Na dzień 31 marca 2023 r. Grupa posiadała 1 647 tys. zł. środków pieniężnych, a wskaźnik płynności szybkiej wynosi 1,0. Ryzyko utraty płynności przez Grupę w krótkim i średnim okresie jest niskie. Spółki z Grupy nie posiadają istotnych aktywów w walucie obcej, w związku z czym wahania kursów walutowych spowodowane niepewnością na rynkach walutowych są nieistotne dla sprawozdania finansowego.

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

Jaworzno, 24.05.2023r.

Jacek Jussak
Prezes Zarządu

Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu

Jarosław Żemła
Wiceprezes Zarządu