



spółka notowana na



**RAPORT OKRESOWY
JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY
Termo-Rex Spółki Akcyjnej
w Jaworznie
za rok obrotowy 2012**

Jaworzno, dnia 17 czerwca 2013 roku

SPIS TREŚCI:

1. Pismo Zarządu Termo-Rex Spółki Akcyjnej.
2. Wybrane dane finansowe Termo-Rex Spółki Akcyjnej za rok 2012.
3. Sprawozdanie finansowe Termo-Rex Spółki Akcyjnej za rok 2012 (za okres od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r.).
4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Termo-Rex Spółki Akcyjnej w okresie od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r.
5. Opinia Biegłego Rewidenta do sprawozdania finansowego Termo-Rex Spółki Akcyjnej za rok 2012 (za okres od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r.).
6. Raport Biegłego Rewidenta do sprawozdania finansowego Termo-Rex Spółki Akcyjnej za rok 2012 (za okres od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r.).
7. Oświadczenie o rzetelności sprawozdań finansowych i prawidłowym wyborze Biegłego Rewidenta.
8. Informacja o wysokości wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.
9. Informacja na temat stosowania przez Termo-Rex Spółkę Akcyjną w roku obrotowym 2012 zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy

Mam przyjemność przedstawić Państwu jednostkowy raport roczny spółki TERMO-REX S.A. za 2012 rok. Jest to pierwszy raport roczny, który publikujemy jako spółka publiczna, notowana w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Poniższy wstęp jest podsumowaniem najważniejszych wydarzeń dotyczących spółki TERMO-REX S.A., jakie miały miejsce w całym 2012 roku.

W styczniu 2012 roku podpisaliśmy umowę franczyzy z PKN Orlen na sprzedaż paliw płynnych pod marką PKN Orlen – Orlen Premium. Realizację inwestycji rozpoczętej w marcu 2012 roku zakończono we wrześniu 2012 roku. W tym samym miesiącu oddano ją do użytku. Inwestycja o wartości 3,3 mln już w 2012 roku przyniosła znaczący wzrost przychodów spółki.

Realizacja tego projektu była skutkiem strategii zarządu w zakresie dokonania dywersyfikacji źródeł dochodu spółki. Usługi obróbki cieplnej, handel hurtowy ceramiką techniczną oraz artykułami elektroinstalacyjnymi są podstawowym przedmiotem działalności spółki. W tym segmencie głównymi odbiorcami są przedsiębiorstwa z branż: energetycznej, stoczniowej, chemicznej. Ich inwestycje finansowane są w znacznej mierze ze środków budżetu państwa, co powoduje duży stopień ich niepewności. Uruchomienie działalności w zakresie sprzedaży detalicznej paliw płynnych na stacji benzynowej pozwala spółce na sięganie do nowej grupy odbiorców - odbiorców detalicznych.

Równocześnie z budową stacji paliw spółka przystąpiła do realizacji kolejnego projektu inwestycyjnego obejmującego rozbudowę budynku administracyjno-magazynowego, stanowiącego siedzibę spółki oraz zaplecze magazynowo-warsztatowe. Zakończenie budowy planowane jest na wrzesień 2013 roku. Dzięki jej realizacji powierzchnia magazynowo-biurowa, którą dysponujemy zwiększy się dwukrotnie. Wartość poniesionych na ten cel nakładów w 2012 roku wyniosła 1,5 mln zł.

Był to ważny rok w historii spółki TERMO-REX. Rok, w którym udało się nam zrealizować niezwykle istotne przedsięwzięcia. 24 września 2012 roku miał miejsce udany debiut akcji spółki na rynku NewConnect. Kolejnym etapem naszego rozwoju jest złożenie, w dniu 29 marca 2013 roku (za pośrednictwem oferującego – Domu Maklerskiego Prospectus S.A. w Łodzi), wniosku do Komisji Nadzoru Finansowego o zatwierdzenie prospektu emisyjnego Spółki sporządzanego w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Spółka zamknęła rok 2012 przychodami wynoszącymi prawie 13 mln zł i zyskiem netto wynoszącym niespełna 1,4 mln zł. Utworzyła 19 nowych miejsc pracy, poniosła nakłady inwestycyjne o łącznej wartości 5,3 mln zł, rozszerzyła zakres działalności.

W bieżącym roku mamy zamiar kontynuować strategię stabilnego rozwoju spółki.

W imieniu zarządu spółki TERMO-REX chciałbym podziękować wszystkim, którzy przyczynili się do sukcesu naszej firmy w ubiegłym roku, a szczególnie Akcjonariuszom - za zaufanie oraz wytrwałość. Mam nadzieję, że ten rok będzie równie owocny i przyniesie Akcjonariuszom wzrost wartości spółki TERMO-REX.

Serdecznie zapraszam do zapoznania się z raportem finansowym za 2012 rok.



TERMO-REX S.A.

Prezes Zarządu

Jacek Jussak



WYBRANE DANE FINANSOWE

dotyczące sprawozdania finansowego Termo-Rex Spółki Akcyjnej za rok 2012
za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2012	2011	2012 ¹	2011 ²
Aktywa trwałe	13 287 759,83	9 234 253,57	3 250 271,47	2 090 711,28
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	5 292 243,76	3 193 955,98	1 294 416,84	723 138,01
Należności krótkoterminowe	3 202 491,20	1 971 683,47	783 349,93	446 405,42
Inwestycje krótkoterminowe	301 577,70	56 245,30	73 767,84	12 734,40
Aktywa, razem	18 580 003,59	12 428 209,55	4 544 788,32	2 813 849,29
Aktywa netto [kapitał własny]	12 832 195,04	11 446 693,13	3 138 837,40	2 591 625,87
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 747 808,55	981 516,42	1 405 950,92	222 223,42
Zobowiązania długoterminowe	3 243 459,27	37 456,63	774 521,79	8 480,49
Zobowiązania krótkoterminowe	2 465 216,47	944 059,79	603 007,80	213 742,93
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	12 687 138,62	695 315,95	3 039 854,95	157 425,27
Koszty działalności operacyjnej	10 264 344,14	468 405,46	2 459 350,23	106 050,86
Amortyzacja	928 441,18	67 603,97	222 455,72	15 306,10
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 422 794,48	226 910,49	580 504,71	51 374,41
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 153 693,77	238 003,62	516 027,83	53 885,98
Zysk (strata) brutto	1 911 028,65	213 639,13	457 884,96	48 369,66
Zysk (strata) netto	1 385 501,91	146 693,13	331 968,06	33 212,54
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 694 857,75	145 772,82	406 090,13	33 004,21
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 129 351,56)	30 933,00	(1 228 999,32)	7 003,49
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 679 826,21	(120 460,52)	881 691,15	(27 273,37)
Przepływy pieniężne netto, razem	245 332,40	56 245,30	58 781,96	12 734,33

¹ Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2012 (w okresie od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.): pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2012 roku (4,0882 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca roku 2012 (4,1736 zł).

² Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2011 (w okresie od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.): pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 30 grudnia 2011 roku (4,4168 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca roku 2011 w którym wykonywano działalność gospodarczą tj. grudnia 2011r. (4,4168 zł).

TERMO-REX S.A.
Prezes Zarządu

Jacek Jussak
Prezes Zarządu

TERMO-REX S.A.
Wiceprezes Zarządu

Barbara Krawczyńska
Wiceprezes Zarządu

TERMO-REX S.A.
Członek Zarządu
Dyrektor Techniczny

Tomasz Mazur
Członek Zarządu



SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Termo-Rex Spółki Akcyjnej
w Jaworznie
za rok obrotowy 2012

SPIS TREŚCI

- I. Oświadczenie zarządu**
- II. Wprowadzenie do sprawozdania**
- III. Bilans**
- IV. Rachunek zysków i strat**
- V. Rachunek przepływów pieniężnych**
- VI. Zestawienie zmian w kapitale własnym**
- VII. Dodatkowe informacje i objaśnienia**

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Stosownie do art. 52 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, Zarząd spółki Termo-Rex S.A. z siedzibą w Jaworznie przy ul. Wojska Polskiego 2i przedstawia sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31.12.2012 roku, na które składa się:

- | | |
|---|---------------|
| 1. Bilans wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę | 18 580 003,59 |
| 2. Rachunek zysków i strat zamykający się zyskiem netto w wysokości | 1 385 501,91 |
| 3. Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków o | 245 332,40 |
| 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie stanu o | 1 385 501,91 |
| 5. Informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia | |

Do sprawozdania dołącza się sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres objęty sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z opisanymi zasadami ustawy o rachunkowości oraz w naszej opinii rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki.

Podpisy członków Zarządu:

TERMO-REX S.A.
Prezes Zarządu


Jacek Jussak

Jacek Jussak
Prezes Zarządu

TERMO-REX S.A.
Wiceprezes Zarządu


Barbara Krakowska

Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu

TERMO-REX S.A.
Członek Zarządu
Dyrektor Techniczny


Tomasz Mazur

Tomasz Mazur
Członek Zarządu



Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowy

1. DANE JEDNOSTKI

TERMO-REX Spółka Akcyjna z siedzibą w Jaworznie przy ul. Wojska Polskiego 2i

NIP 6322006690, Regon 242619597,

Wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód pod numerem KRS 0000400094. Kapitał zakładowy 11 300 000 zł, wniesiony w całości.

Głównym przedmiotem działalności Spółki są usługi obróbki cieplnej, handel paliwami, handel art. elektroinstalacyjnymi.

2. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA JEST NIEOGRANICZONY.

3. PREZENTACJA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO:

- SPRAWOZDANIE FINANSOWE OBEJMUJE OKRES OD 01.01.2012R. DO 31.12.2012R. I OKRES PORÓWNYWALNY OD 17.07.2011R. DO 31.12.2011R.

Sprawozdania finansowe zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości przy założeniu, że Spółka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki oświadcza, że nie występują okoliczności wymagające przyjęcia odmiennego założenia.

Sprawozdanie zostało sporządzone w złotych.

4. KONCESJE, ZEZWOLENIA

1. W dniu 21 września 2012 roku Spółka, decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki (OPC/11576/21485/W/OKA/2012/RZ) uzyskała koncesję na obrót paliwami ciekłymi (benzynami silnikowymi innymi niż benzyny lotnicze, olejami napędowymi, gazem płynnym) przy wykorzystaniu stacji paliw, na okres od 21 września 2012 r. do 21 września 2022 r.
2. W dniu 19 września 2012 roku Spółka, decyzją Prezydenta Miasta Jaworzna uzyskała trzy zezwolenia Nr SO-DG.7340.111.2012 na sprzedaż w sklepie spożywczym przy stacji paliw ORLEN w Jaworznie (43-600), ul. Wojska Polskiego 2i napojów alkoholowych zawierających:
 - do 4,5% zawartości alkoholu oraz na piwo,
 - powyżej 4,5% do 18% zawartości alkoholu (z wyjątkiem piwa),
 - powyżej 18% zawartości alkoholu.

Wyżej wymienione zezwolenia zostały udzielone na okres od 20 września 2012 r. do 20 września 2015 r.

5. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Wykazane w bilansie Spółki na koniec 31.12.2012r. aktywa i pasywa wyceniono następującymi metodami wyceny wynikającymi z przyjętych zasad (polityki) rachunkowości:

– Wartości niematerialne i prawne :

nowo zakupione wartości niematerialne i prawne wg ceny nabycia pomniejszonej o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne o wartości równej lub niższej niż 3 500 zł odpisuje się w całości w koszty w miesiącu następującym po miesiącu, w którym wartości niematerialne i prawne zostały oddane do użytkowania. Wartości niematerialne o wartości powyżej 3 500 zł są amortyzowane metodą liniową z zastosowaniem stawek uwzględniających przewidywany okres ekonomicznej użyteczności.

Wartości niematerialne i prawne nabyte w drodze aportu przedsiębiorstwa / wartość firmy/ wg wartości stanowiącej różnicę pomiędzy ceną nabycia przedsiębiorstwa a wartością godziwą przyjętych aktywów netto pomniejszonej o odpisy umorzeniowe.

– Środki trwałe

nowo zakupione środki trwałe wg ceny nabycia pomniejszonej o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cenę nabycia lub koszt jego wytworzenia powiększają koszty jego ulepszenia polegające na przebudowie, rozbudowie, modernizacji powodujące zwiększenie jego wartości użytkowej. Środki trwałe o wartości równej lub niższej niż 3 500 zł odpisuje się w całości w koszty w miesiącu następującym po miesiącu, w którym środki trwałe zostały oddane do użytkowania.

Środki trwałe nabyte w drodze aportu przedsiębiorstwa stanowiące nieruchomości wg ceny rynkowej zawartej w umowie aportu, ustalonej w oparciu o operat szacunkowy wyceny nieruchomości gruntowej zabudowanej z dnia 29.09.2011r. sporządzonej przez Rzeczoznawcę Majątkowego Stanisława Gaudnik, pomniejszonej o odpisy umorzeniowe.

Pozostałe środki trwałe nabyte w drodze aportu przedsiębiorstwa wg ceny rynkowej wynikającej z wyceny środka trwałego zawartej w umowie aportu pomniejszonej o odpisy umorzeniowe.

Rozpoczęcie odpisów amortyzacyjnych następuje poczynając od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek trwały został przyjęty do użytkowania. Środki trwałe umarzane są według metody liniowej.

– Środki trwałe w budowie:

Wycenia się w wysokości kosztów pozostających w bezpośrednim związku z wytworzeniem lub nabyciem środka trwałego pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, na podstawie porównania danych w księgach rachunkowych z danymi wynikającymi z dokumentów przeprowadzanego wg. stanu na dzień 31.12.2012r. Wartość środków trwałych w budowie powiększają koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe pomniejszone o przychody z tego tytułu.

– Rzeczowe składniki aktywów obrotowych:

Materiały, towary, półprodukty i produkty w toku, produkty gotowe wycenia się odpowiednio według ceny zakupu lub kosztu wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

– Należności:

W ciągu roku wycenia się według wartości nominalnej, a na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem zasady ostrożności tj. po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, ustalane z uwzględnieniem indywidualnej oceny ryzyka nieściągalności.

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio ujemne do kosztów finansowych, a dodatnie do przychodów finansowych.

– Środki pieniężne:

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych, wpływające na rachunki w ciągu roku obrotowego wycenia się po kursie kupna stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka. Rozchód środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się według metody FIFO.

– Rozliczenie międzyokresowe kosztów czynne:

Dokonywane są wysokości poniesionych kosztów, które dotyczą przyszłych okresów.

– Kapitały własne:

Ujmuje się w wartości nominalnej z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa oraz postanowieniami statutu.

Walne Zgromadzenie może postanowić o utworzeniu kapitałów rezerwowych na pokrycie strat lub wydatków. Sposób wykorzystania kapitałów rezerwowych również określa Walne Zgromadzenie.

– Rezerwy:

Tworzy się je na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów operacyjnych, pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona w związku z występowaniem dodatnich różnic pomiędzy wartością księgową a podatkową aktywów i pasywów,
rezerwa na świadczenia pracownicze obejmująca rezerwę na niewykorzystane urlopy pracownicze,
pozostałe rezerwy obejmujące koszty badania sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy.

– Zobowiązania:

Na dzień powstania ujmuje się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się według kwoty wymagającej zapłaty. Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako zobowiązania długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień bilansowy i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych, a dodatnie do przychodów finansowych.

- Przychody:
Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwe należne lub uzyskane kwoty netto tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług /VAT/ ujmowane w okresach, których dotyczą.
- Koszty:
Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym. Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wersji porównawczej. Koszty działalności operacyjnej w pełni obciążają wynik finansowy Spółki z wyjątkiem tych, które dotyczą następnych okresów sprawozdawczych. Zgodnie z zasadą zachowania współmierności przychodów i kosztów odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymanych lub przekazanych darowizn
- przychody finansowe z tytułu dywidend /udziału w zyskach/, odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza działalnością operacyjną.

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi,
- podatek dochodowy odroczony, tworzony w związku z przejściowymi różnicami między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości. Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Wykazana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na początek i koniec okresu sprawozdawczego.

- Prezentacja w rachunku Przepływów Pieniężnych

Spółka prezentuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej posługując się metodą pośrednią

BILANS		31/12/2012	31/12/2011
A. AKTYWA TRWAŁE			
I. Wartości niematerialne i prawne			
1. Koszt zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	52 239,10	69 652,14	
3. Inne wartości niematerialne i prawne	10 724,13	7 931,60	
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	
	62 963,23	77 583,74	
II. Rzeczowe aktywa trwałe			
1. Środki trwałe	11 712 141,80	9 111 924,68	
a) grunty (w tym lokale użytkowania wieczystego gruntu)	3 605 311,00	3 565 911,00	
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 550 520,48	1 422 031,25	
c) urządzenia techniczne i maszyny	3 402 580,49	2 911 168,81	
d) środki transportu	696 737,15	949 601,89	
e) inne środki trwałe	456 992,68	263 211,73	
2. Środki trwałe w budowie	1 472 436,54	17 134,15	
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	
	13 184 578,34	9 129 058,83	
III. Należności długoterminowe			
1. Od jednostek powiązanych	-	-	
2. Od pozostałych jednostek	-	-	
	-	-	
IV. Inwestycje długoterminowe			
1. Nieruchomości	-	-	
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	
a) w jednostkach powiązanych	-	-	
- udziały lub akcje	-	-	
- inne papiery wartościowe	-	-	
- udzielone pożyczki	-	-	
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	
b) w jednostkach pozostałych	-	-	
- udziały lub akcje	-	-	
- inne papiery wartościowe	-	-	
- udzielone pożyczki	-	-	
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	
	-	-	
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40 218,26	27 611,00	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	
	40 218,26	27 611,00	
RAZEM AKTYWA TRWAŁE	13 287 759,83	9 234 253,57	

B. AKTYWA OBROTOWE

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
I. Zapasy		
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	1 491 288,07	1 034 510,37
5. Zaliczki na poczet dostaw	40 149,53	95 862,26
	1 531 437,60	1 130 372,63
II. Należności krótkoterminowe		
1. Należności od jednostek powiązanych	17 348,29	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	12 300,00	-
- do 12 miesięcy	12 300,00	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	5 048,29	-
2. Należności od pozostałych jednostek	3 185 142,91	1 971 683,47
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 730 141,57	1 949 208,71
- do 12 miesięcy	2 730 141,57	1 949 208,71
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	80 531,30	22 242,76
c) inne	6 532,04	232,00
d) dochodzone na drodze sądowej	367 938,00	-
	3 202 491,20	1 971 683,47
III. Inwestycje krótkoterminowe		
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	301 577,70	56 245,30
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w jednostkach pozostałych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	301 577,70	56 245,30
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	301 577,70	56 245,30
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
	301 577,70	56 245,30
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	256 737,26	35 654,58
RAZEM AKTYWA OBROTOWE	5 292 243,76	3 193 955,98
<u>AKTYWA RAZEM</u>	<u>18 580 003,59</u>	<u>12 428 209,55</u>

TERMO-REX S.A. SPÓŁKA AKCYJNA

PASYWA

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
A. KAPITAŁ WŁASNY		
I. Kapitał (fundusz)* podstawowy	11 300 000,00	100 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz)* zapasowy	146 693,13	-
V. Kapitał (fundusz)* z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze)* rezerwowe	-	11 200 000,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	1 385 501,91	146 693,13
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY	12 832 195,04	11 446 693,13
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		
I. Rezerwa na zobowiązania		
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 552,00	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	17 580,81	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	17 580,81	-
3. Pozostałe rezerwy	6 000,00	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	6 000,00	-
	39 132,81	-
II. Zobowiązania długoterminowe		
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	3 243 459,27	37 456,63
a) kredyty i pożyczki	3 243 459,27	4 049,36
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	33 407,27
d) inne	-	-
	3 243 459,27	37 456,63
III. Zobowiązania krótkoterminowe		
1. Wobec jednostek powiązanych	87 000,00	1 407,30
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	1 407,30
- do 12 miesięcy	-	1 407,30
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	87 000,00	-
2. Wobec pozostałych jednostek	2 378 216,47	942 652,49
a) kredyty i pożyczki	737 712,83	34 375,43
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	47 638,04	221 386,37
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 140 339,43	165 696,63
- do 12 miesięcy	1 140 339,43	165 696,63
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	479,70
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	322 978,92	428 254,31
h) z tytułu wynagrodzeń	129 547,25	92 460,05
i) inne	-	-
3. Fundusze specjalne	-	-
	2 465 216,47	944 059,79
IV. Rozliczenia międzyokresowe		
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
	-	-
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 747 808,55	981 516,42
PASYWA RAZEM	18 580 003,59	12 428 209,55

TERMO-REX S.A.

Prezes Zarządu

Jacek Juśzak

TERMO-REX S.A.

Wiceprezes Zarządu

Barbara Krakowska

TERMO-REX S.A.

Członek Zarządu

Dyrektor Techniczny

Tomasz Mazur

TERMO-REX S.A. SPÓŁKA AKCYJNA

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (układ porównawczy)

	<u>01/01/2012 -</u> <u>31/12/2012</u>	<u>12/07/2011 -</u> <u>13/12/2011</u>
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	12 687 138,62	695 315,95
- od jednostek powiązanych	10 000,00	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 420 330,02	486 200,33
II. Zmiana stanu produktów	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 266 808,60	209 115,62
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	10 264 344,14	468 405,46
I. Amortyzacja	928 441,18	67 603,97
II. Zużycie materiałów i energii	603 312,69	53 456,68
III. Usługi obce	577 399,67	51 117,12
IV. Podatki i opłaty, w tym:	136 623,85	4 845,00
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	1 979 288,22	157 969,96
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	425 714,27	23 015,39
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	343 631,97	24 950,23
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 269 932,29	85 447,11
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	2 422 794,48	226 910,49
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	125 451,66	20 000,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	39 300,00	20 000,00
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	86 151,66	-
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	394 552,37	8 906,87
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	290 730,04	8 906,85
III. Inne koszty operacyjne	103 822,33	0,02
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 153 693,77	238 003,62
G. PRZYCHODY FINANSOWE	121 725,33	189,90
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	121 725,33	170,97
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	-	18,93
H. KOSZTY FINANSOWE	364 390,45	24 554,39
I. Odsetki, w tym:	47 037,55	808,63
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	121 680,67	-
IV. Inne	195 672,23	23 745,76
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	1 911 028,65	213 639,13
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO	1 911 028,65	213 639,13
L. PODATEK DOCHODOWY	525 526,74	66 946,00
I. Część bieżąca	522 582,00	94 557,00
II. Część odroczone	2 944,74	27 611,00
M. POZ. OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	-
N. ZYSK (STRATA) NETTO	1 385 501,91	146 693,13

TERMO-REX S.A.
Prezes Zarządu

Jacek Jussak

TERMO-REX S.A.
Wiceprezes Zarządu

Barbara Krakowska

TERMO-REX S.A.

Członek Zarządu

Dyrektor Techniczny

Tomasz Mazur

	01/01/2012 - 31/12/2012	12/07/2011- 31/12/2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	1 385 501,91	146 693,13
II. Korekty razem	309 355,84	920,31
1. Amortyzacja	928 441,18	67 603,97
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	1 623,31
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	124 052,16	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	20 000,00
5. Zmiana stanu rezerw	39 132,81	-
6. Zmiana stanu zapasów	-	50 811,00
7. Zmiana stanu należności	-	307 765,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	900 518,25	340 569,03
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	28 894,00
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 694 857,75	145 772,82
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	117 544,66	90 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	117 500,00	90 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	44,66	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	44,66	-
- zbycie aktywów finansowych,	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	44,66	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	5 246 896,22	59 067,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 246 896,22	59 067,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 5 129 351,56	30 933,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	4 265 345,43	92 293,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz	-	-
2. Kredyty i pożyczki	4 265 345,43	10 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	82 293,00
II. Wydatki	585 519,22	212 753,52
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	331 326,07	211 944,89
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	207 155,60	-
8. Odsetki	47 037,55	808,63
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 679 826,21	- 120 460,52
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	245 332,40	56 245,30
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	245 332,40	56 245,30
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	56 245,30	-
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	301 577,70	56 245,30
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

TERMO-REX S.A.

Prezes Zarządu

Jacek Jussak

TERMO-REX S.A.

Wiceprezes Zarządu

Barbara Krakowska

TERMO-REX S.A.

Członek Zarządu
Dyrektor Techniczny

Tomasz Mazur

	<u>01/01/2012-</u> <u>31/12/2012</u>	<u>12/07/2011-</u> <u>31/12/2011</u>
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 446 963,13	100 000,00
- korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	11 446 963,13	100 000,00
1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	100 000,00	100 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	11 200 000,00	-
a zwiększenie (z tytułu)	11 200 000,00	-
- emisji akcji	11 200 000,00	-
b zmniejszenie (z tytułu)	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	11 300 000,00	100 000,00
2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a zwiększenie (z tytułu)	-	-
b zmniejszenie (z tytułu)	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3 Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
a zwiększenie (z tytułu)	-	-
b zmniejszenie (z tytułu)	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	-	-
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	146 693,13	-
a zwiększenie (z tytułu)	146 693,13	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej,	-	-
- z podziału zysku	146 693,13	-
b zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- wypłata dywidendy	-	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	146 693,13	-
5 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a zwiększenie (z tytułu)	-	-
b zmniejszenie (z tytułu)	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	11 200 000,00
a zwiększenie (z tytułu)	-	11 200 000,00
b zmniejszenie (z tytułu)	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	11 200 000,00
7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	146 693,13	-
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	146 693,13	-
- korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	146 693,13	-
a zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b zmniejszenie (z tytułu)	146 693,13	-
- z podziału zysku przeniesienie na kapitał zapasowy	146 693,13	-
- z podziału zysku - pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	-	-
- korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b zmniejszenie (z tytułu pokrycia z zysku z roku ubiegłego)	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8 Wynik netto	1 385 501,91	146 693,13
a zysk netto	1 385 501,91	146 693,13
b strata netto (wielkość ujemna)	-	-
c odpisy z zysku (wielkość ujemna)	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 832 195,04	11 446 693,13
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 832 195,04	11 446 693,13

TERMO-REX S.A.

Prezes Zarządu

Jacek Jussak

TERMO-REX S.A.

Wiceprezes Zarządu

Barbara Krakowska

TERMO-REX S.A.

Członek Zarządu

Dyrektor Techniczny

Tomasz Mazur

VII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Jedn. 2012	Jedn. 2011
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
b) wartość firmy	52 239,10	69 652,14
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	10 724,13	7 931,60
- oprogramowanie komputerowe	10 724,13	7 931,60
d) inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne razem	62 963,23	77 583,74

2. ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) NA 31.12.2012 R.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Ogółem
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	0,00	69 652,14	7 931,60	0,00	0,00	77 583,74
2.	Zwiększenia	0,00	0,00	10 771,52	4 100,00	0,00	14 871,52
3.	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0,00	69 652,14	18 703,12	4 100,00	0,00	92 455,26
5.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Amortyzacja za okres	0,00	17 413,04	12 078,99	0,00	0,00	29 492,03
7.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	17 413,04	12 078,99	0,00	0,00	29 492,03
8.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10.	Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0,00	52 239,10	6 624,13	4 100,00	0,00	62 963,23

3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Jedn. 2012	Jedn. 2011
a) środki trwałe, w tym:	11 712 141,80	9 111 924,68
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 605 311,00	3 565 911,00
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 550 520,48	1 422 031,25
- urządzenia techniczne i maszyny	3 402 580,49	2 911 168,81
- środki transportu	696 737,15	949 601,89
- inne środki trwałe	456 992,68	263 211,73
b) środki trwałe w budowie	1 472 436,54	17 134,15
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe razem	13 184 578,34	9 129 058,83

4. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) NA DZIEŃ 31.12.2012 R.

Lp.	Tytuł	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Ogółem
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 565 911,00	1 425 000,00	2 957 496,78	964 681,59	266 439,28	9 179 528,65
2.	Zwiększenia	39 400,00	2 180 716,57	1 231 023,54	26 324,58	333 475,66	3 810 940,35
3.	Zmniejszenia	0,00	0,00	192 000,00	105 975,45	34 500,00	332 475,45
4.	Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 605 311,00	3 605 716,57	3 996 520,32	885 030,72	565 414,94	12 657 993,55
5.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	2 968,75	46 327,97	15 079,70	3 227,55	67 603,97
6.	Amortyzacja za okres	0,00	52 227,34	551 508,52	173 213,87	105 194,71	882 144,44
7.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	55 196,09	593 939,83	188 293,57	108 422,26	945 851,75
8.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10.	Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 605 311,00	3 550 520,48	3 402 580,49	696 737,15	456 992,68	11 712 141,80

5. PONIESIONE ORAZ PLANOWANE DO PONIESIENIA NAKŁADY INWESTYCYJNE

W 2012 roku Spółka przystąpiła do realizacji znaczących inwestycji w majątek trwały. Większość planów inwestycyjnych została zrealizowana w 2012 roku.

Wydatki inwestycyjne wyniosły ogółem **5 266 242,74 zł**. W 2013 roku do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego kwota wydatków inwestycyjnych ukształtowała się na poziomie **135 570,00 zł**.

Według oceny Zarządu Spółki pozostała kwota do wydatkowania niezbędna do zakończenia prac inwestycyjnych szacowana jest jeszcze na około 300 000- 400 000 zł. Termin zakończenia inwestycji planowany jest na wrzesień 2013 roku. Źródłem dalszego finansowania inwestycji będą środki własne Spółki.

Na dzień 31.12.2012r wartość środków trwałych w budowie wynosi 1 472 436,54 zł. W tym 22 718,04 zł stanowią odsetki od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania. Poniesione nakłady związane są z rozbudową budynku administracyjno-biurowego stanowiącego siedzibę Spółki.

6. GRUNTY W UŻYTKOWANIU WIECZYSTYM

Wartość gruntów w użytkowaniu wieczystym wynosi 1 235 382,00zł i obejmuje nieruchomości gruntowe o łącznej powierzchni 5 997m².

7. ZAPAS

ZAPASY	Jedn. 2012	Jedn. 2011
a) materiały	0,00	0,00
b) półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
c) produkty gotowe	0,00	0,00
d) towary	1 491 288,07	1 034 510,37
e) zaliczki na dostawę	40 149,53	95 862,26
ZAPASY RAZEM	1 531 437,60	1 130 372,63

8. ISTOTNE KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Jedn. 2012	Jedn. 2011
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
koszty uboczne zakupu	256 737,26	35 654,58
podatki i opłaty	41 093,57	943,87
inne	167,23	0,00
polisy ubezpieczeniowe OC AC NNW	3 506,36	5 145,00
koszt emisji akcji	23 007,63	29 565,71
koszt emisji akcji	186 900,00	0,00
publikacje specjalistyczne	2 062,47	0,00
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE RAZEM	256 737,26	35 654,58

9. ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Jedn. 2012	Jedn. 2011
Stan na początek okresu	8 906,85	0,00
a) zwiększenia z tytułu uznania należności z tytułu dostaw za trudno ściągalne	410 994,67	8 906,85
b) zmniejszenia	0,00	0,00
STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH NA KONIEC OKRESU	419 901,52	8 906,85

10. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (struktura)										
Wartość nominalna jednej akcji zł/akcję	Wartość emisyjna 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)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
0,10	0,10	A	Zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 000 000	100	Wkład pieniężny	25.10.2011	-----
0,10	0,10	B1	Zwykłe na okaziciela	brak	brak	62 000 000	6 200	Wkład niepieniężny	22.02.2012 Zmiana 05.06.2012	-----
0,10	0,10	B2	Imienne uprzywilejowane	jednej Akcji imiennej przyznano dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki	brak	50 000 000	5 000	Wkład niepieniężny	22.02.2012 Zmiana 05.06.2012	-----

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA KAPITAŁU

Stan na dzień 31.12.2012 roku:

Akcjonariusz

Jawel-Centrum Sp. z o.o.

Pozostali akcjonariusze nie posiadający 5% w kapitale podstawowym

RAZEM

Wartość jednej akcji

WARTOŚĆ KAPITAŁU WŁASNEGO

Zmiany wartości nominalnej akcji

Zmiany praw z akcji

liczba akcji	% kapitale zakładowym	% w głosach na WZ
93 842 000	83,05	88,25
19 158 000	16,95	11,75
113 000 000	100%	100%
0,10zł		
11 300 000zł		

Nie występowały

Uprzywilejowanie akcji serii B2

11. ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Jedn. 2012	Jedn. 2011
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	27 611,00	0,00
a) odniesionych na wynik finansowy	27 611,00	0,00
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
2. Zwiększenia	25 838,26	27 611,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	25 838,26	27 611,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Jedn. 2012	Jedn. 2011
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	13 231,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	13 231,00	0,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	40 218,26	27 611,00
a) odniesionych na wynik finansowy	40 218,26	27 611,00
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00

12. ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Jedn. 2012	Jedn. 2011
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	0,00	0,00
a) odniesionej na wynik finansowy	0,00	0,00
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
2. Zwiększenia	15 552,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	15 552,00	0,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
03. Zmniejszenia	0,00	0,00
a) odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	15 552,00	0,00
a) odniesionej na wynik finansowy	15 552,00	0,00
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00

13. ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	Jedn. 2012	Jedn. 2011
a) stan na początek okresu	0,00	0,00
b) zwiększenia	17 580,81	0,00
c) wykorzystanie	0,00	0,00
d) rozwiązanie	0,00	0,00
e) stan na koniec okresu	17 580,81	0,00

14. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	Jedn. 2012	Jedn. 2011
a) stan na początek okresu	0,00	0,00
b) zwiększenia	6 000,00	0,00
c) wykorzystanie	0,00	0,00
d) rozwiązanie	0,00	0,00
e) stan na koniec okresu	6 000,00	0,00

15. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	Jedn. 2012	Jedn. 2011
a) wobec jednostek zależnych	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki	0,00	0,00
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00
- umowy leasingu finansowego	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) wobec jednostek współzależnych	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki	0,00	0,00
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00
- umowy leasingu finansowego	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki	0,00	0,00
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00
- umowy leasingu finansowego	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
d) wobec znaczącego inwestora	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki	0,00	0,00
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00
- umowy leasingu finansowego	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
e) wobec jednostki dominującej	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki	0,00	0,00
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00
- umowy leasingu finansowego	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
f) wobec pozostałych jednostek	3 243 459,27	37 456,63

- kredyty i pożyczki	3 243 459,27	4 049,36
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	33 407,27
- umowy leasingu finansowego	0,00	33 407,27
- inne	0,00	0,00
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM	3 243 459,27	37 456,63

16. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Jedn. 2012	Jedn. 2011
a) powyżej 1 roku do 3 lat	1 000 800,00	37 456,63
b) powyżej 3 lat do 5 lat	2 242 659,27	0,00
c) powyżej 5 lat	0,00	0,00
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM	3 243 459,27	37 456,63

**17. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW
(STRUKTURA RZECZOWA RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Jedn. 2012	Jedn. 2011
Przychody ze sprzedaży produktów		
Przychody ze sprzedaży maszyn	134 500,00	0,00
Przychody ze sprzedaży usług dzierżawy maszyn	1 155 221,76	115 654,69
Przychody ze sprzedaży usług obróbki cieplnej	3 822 737,77	362 356,05
Przychody ze sprzedaży usług serwisowych	41 860,99	4 945,00
Przychody ze sprzedaży usług pozostałych	256 515,91	3 244,59
Przychody ze sprzedaży usług na stacji benzynowej	9 493,59	0,00
w tym: od jednostek powiązanych	10 000,00	0,00
Przychody ze sprzedaży produktów razem	5 420 330,02	486 200,33
w tym: od jednostek powiązanych	10 000,00	0,00

**18. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW
(STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Jedn. 2012	Jedn. 2011
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży artykułów elektrycznych	270 549,55	20 132,71
Przychody ze sprzedaży artykułów spawalniczych	867 027,95	11 241,88
Przychody ze sprzedaży artykułów obróbki cieplnej	2 824 966,72	177 281,03
Przychody ze sprzedaży artykułów pozostałych	171 523,74	460,00
Przychody ze sprzedaży paliw	2 996 363,29	0,00
Przychody ze sprzedaży artykułów pozostałych na stacji paliw	136 377,35	0,00
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	7 266 808,60	209 115,62
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00

19. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

Koszty według rodzaju	Jedn. 2012	Jedn. 2011
a) amortyzacja	928 441,18	67 603,97
b) zużycie materiałów i energii	603 312,69	53 456,68
c) usługi obce	577 399,67	51 117,12
d) podatki i opłaty	136 623,85	4 845,00
e) wynagrodzenia	1 979 288,22	157 969,96
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	425 714,27	23 015,39
g) pozostałe koszty rodzajowe	343 631,97	24 950,23
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, RAZEM	4 994 411,85	382 958,35

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(281 082,01)	(14 297,15)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(2 143 063,82)	(142 500,49)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 570 266,02	226 160,71

20. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	Jedn. 2012	Jedn. 2011
a) rozwiązane rezerwy	0,00	0,00
b) pozostałe, w tym:	86 151,66	0,00
-odszkodowania	25 171,76	0,00
-inne przychody operacyjne	60 979,90	0,00
INNE PRZYCHODY OPERACYJNE, RAZEM	86 151,66	0,00

21. INNE KOSZTY OPERACYJNE

INNE KOSZTY OPERACYJNE	Jedn. 2012	Jedn. 2011
a) utworzone rezerwy	23 580,81	0,00
b) pozostałe, w tym:	80 241,52	0,02
-koszty likwidacji odszkodowania	62 241,52	0,02
-darowizny	18 000,00	0,00
INNE KOSZTY OPERACYJNE, RAZEM	103 822,33	0,02

22. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne na początek roku: 56 245,30

Środki pieniężne na dzień 31.12.2012: 301 577,70

	bilans	przepływy	niezgodności pomiędzy bilansowymi zmianami stanu
zapasy	-401 064,97	-212 961,63	188 103,34
<i>reklasyfikacja środków trwałych do zapasów</i>			188 103,34

środki trwałe	bilans	przepływy	niezgodności pomiędzy bilansowymi zmianami stanu
amortyzacja	-4 040 899,00	-4 206 284,30	
zysk z działalności inwestycyjnej		928 441,18	
nabycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych		-5 329,26	
zbycie rzeczowych aktywów trwałych		-5 246 896,22	
reklasyfikacja środków trwałych do zapasów		117 500,00	
<i>Eliminacja naliczonych odsetek od pożyczki</i>			-188 103,34
<i>Eliminacja naliczonych odsetek od pożyczki</i>			22 718,04
suma kontrolna	-4 040 899,00	-4 206 284,30	165 385,30

23. ZATRUDNIENIE

Grupa zawodowa	Zatrudnienie w latach na dzień		
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Zarząd	3	3	0
Administracja biurowa	8	5	0
Pracownicy produkcyjni	34	18	0
Pośrednicy produkcyjni	0	0	0
Kierowcy	0	0	0
Przedstawiciele handlowi	5	5	0
Razem	50	31	0

24. WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU

Wynagrodzenie	Wysokość wynagrodzenia (w zł)		
	2012	2011	2010
Zarząd	273 136,42	24 883,12	0,00
Rada Nadzorcza	14 917,37	2 170,27	0,00
Suma	288 053,79	27 053,39	0,00

25. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

- **Umowa Nr 856/2012/00000352/00 o kredyt złotowy na finansowanie inwestycji** zawarta w dniu 13 czerwca 2012 r. z Bankiem ING Bank Śląski SA z siedzibą w Katowicach, na podstawie której Bank udzielił Spółce kredytu w kwocie 1.500.000,00 zł. Kredyt został udzielony na sfinansowanie inwestycji polegającej na budowie i wyposażeniu stacji benzynowej. Termin spłaty kredytu został określony na 12 czerwca 2017r. Zabezpieczeniem spłaty ww. kredytu jest hipoteka umowna łączna do kwoty 1.950.000,00 zł na nieruchomościach położonych w Jaworznie, stanowiących własność Emitenta, objętych księgami wieczystymi KWKA1J/00014082/0, KWKA1J/00025722/9, KWKA1J/00025723/6 prowadzonymi przez Sąd Rejonowy w Jaworznie, V Wydział Ksiąg Wieczystych wraz z cesją z praw polisy ubezpieczeniowej.
- **Umowa Nr 679/2012/00007368/00 o kredyt złotowy w rachunku bankowym** zawarta w dniu 23 stycznia 2012 r. z Bankiem ING Bank Śląski SA z siedzibą w Katowicach, zmieniona Aneksem nr 1 oraz Aneksem nr 2 z dnia 22 stycznia 2013 roku, na podstawie której Bank udzielił Spółce kredytu w rachunku bankowym Spółki do wysokości maksymalnego zadłużenia 400 000 zł. Kredyt został udzielony na okres od dnia 24 stycznia 2012 r. do 23 stycznia 2014 r. Zabezpieczeniem spłaty ww. kredytu jest zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej zlokalizowanych w Jaworznie przy. ul. Wojska Polskiego 2i wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej.

26. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

W pozabilansowych zobowiązaniach warunkowych ujęto:

- Gwarancję bankową. W dniu 12 lipca 2012 r. Spółka zawarła z ING Bank Śląski SA z siedzibą w Katowicach oddział w Sosnowcu Umowę Zlecenia wystawienia gwarancji bankowej, na mocy której została udzielona na rzecz Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN SA z siedzibą w Płocku gwarancja za zobowiązania Spółki do kwoty 1.000.000,00 zł. W celu zabezpieczenia udzielonej gwarancji bankowej ustanowiona została na rzecz Banku hipoteka umowna łączna do kwoty 1.120.000,00zł na nieruchomości położonej w Jaworznie, objętej księgami wieczystymi KW nr KAJ/00025723/6, KW nr KAJ/00014082/0 i KW nr KAJ/00025722/9 prowadzonymi przez Sąd Rejonowy w Jaworznie. Ostateczny termin ważności gwarancji ustalony został na dzień 14 lipca 2013 r.
- Zobowiązania, które mogą powstać w związku z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem zobowiązań Spółki jako Franczyzobiorcy wynikających z umowy franczyzy, zabezpieczone jest hipoteką umowną na prawie użytkowania wieczystego ustanowioną w dniu 18.06.2012 r. do sumy najwyższej w wysokości 400 000,00zł oraz wekslem. Zabezpieczenie to stanowi zobowiązanie warunkowe.

Spółka na dzień 31.12.2012 r. nie posiada depozytów zabezpieczających i transakcji forward.

Spółka nie poręczała ani nie gwarantowała spłaty zadłużenia innego podmiotu.

27. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie	Wysokość wynagrodzenia (w tys. zł)		
	2012	2011	2010
Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego	12 000,00	2 000,00	0,00
Opinia dotycząca wyceny aportu oraz poprawności ujęcia w księgach rachunkowych	0,00	4 250,00	
Razem	12 000,00	6 250,00	0,00

28. TRANSAKcje Z PODMIOTEM POWIĄZANYM

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA a Jawel-Centrum Sp. z o.o. – podmiotem dominującym (w zł).

OBROTY ROCZNE	2012	2011
Przychody TERMO-REX SA od Jawel-Centrum Sp. z o.o.	12 300,00	0,00
Koszty TERMO-REX SA wobec Jawel-Centrum Sp. z o.o.	40 188,98	0,00
Nota – raty kredytu Santander Bank SA	24 676,20	16 925,16

Należności i zobowiązania TERMO-REX SA wobec Jawel-Centrum Sp. z o.o. – podmiotem dominującym (w zł).

Należności i zobowiązania	2012	2011
Należności TERMO-REX SA od Jawel-Centrum Sp. z o.o.	17 348,29	0,00
Zobowiązania TERMO-REX SA wobec Jawel-Centrum Sp. z o.o.	0,00	1 407,30

29. ZNACZĄCE ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Nie dotyczy

30. ZNACZĄCE ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 26 stycznia 2013 r. uprawomocniło się postanowienie Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach X Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych z 18 stycznia 2013 r. w sprawie otwarcia postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu przez Energomontaż Katowice SA.

Zgodnie z propozycjami układu w przypadku wierzycieli, których suma wierzytelności uznanych przekracza 10.000,00 zł, dokonuje się ich redukcji o 10%. Z chwilą uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu nastąpi umarzenie 10% ogólnej sumy wierzytelności danego wierzyciela (w tym samym stosunku umarza się należność główną oraz odsetki za okres do dnia ogłoszenia upadłości i koszty). Pozostałe po umorzeniu zobowiązania (90% ogólnej sumy ich wierzytelności) zostaną zaspokojone w drodze konwersji wierzytelności na akcje w stosunku 1 akcja za 1 złoty uznanej wierzytelności, wartość nominalna każdej akcji nowej emisji, będącej wynikiem konwersji wyniesie 1 złotych, cena emisyjna nowych akcji wyniesie 1 złoty.

Suma wierzytelności Spółki zgłoszona w ramach postępowania upadłościowego wynosi 792 781,61zł, w tym: należność główna 744 867,66zł, odsetki oraz koszty postępowania sądowego: 47 913,95zł.

W sprawozdaniu finansowym za 2012 rok należności od Energomontażu Południe S.A. objęte postępowaniem układowym objęto 10% odpisem aktualizującym należności wynoszącym 79 278,16zł a pozostała część należności wykazana została jako należności przeterminowane. W ocenie Spółki zawarcie układu na warunkach proponowanych przez Energomontaż Południe SA ma bardzo duży stopień prawdopodobieństwa. Stanowisko Spółki wynika z zapowiedzi rządu o rozpoczęciu budowy nowego bloku energetycznego w Elektrowni Opole, którego jednym z głównych wykonawców ma być Energomontaż Południe SA.

31. ZMIANA ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Nie dotyczy

32. UMOWY ZAWARTE PRZEZ JEDNOSTKE NIE UWZGLĘDNIONE W BILANSIE

W roku obrotowym nie wystąpiły

33. INFORMACJA O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

W roku obrotowym nie wystąpiły.

34. TRANSAKcje ZE STRONAMI POWIAZANYMI ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

W roku obrotowym nie wystąpiły

35. KURY PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI BILANSU I RZIS W WALUTACH OBCYCH

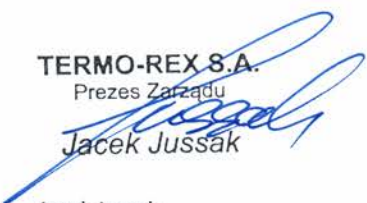
	EUR
- kurs przyjęty do przeliczenia pozycji bilansowych	4,0882 PLN
- kurs przyjęty do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat	4,1736 PLN

36. SPOSÓB PODZIAŁU ZYSKU

Zarząd Spółki powziął uchwałę w sprawie propozycji podziału zysku netto za 2012 rok w kwocie

1 385 501,91 zł i przekazania go w całości na kapitał zapasowy.

TERMO-REX S.A.
Prezes Zarządu


Jacek Jussak

Jacek Jussak
Prezes Zarządu

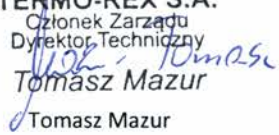
TERMO-REX S.A.
Wiceprezes Zarządu


Barbara Krakowska

Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu

TERMO-REX S.A.

Członek Zarządu
Dyrektor Techniczny


Tomasz Mazur

Tomasz Mazur
Członek Zarządu



spółka notowana na

NEW/ **connect**
RYNEK AKCJI GPW

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
z działalności
Termo-Rex Spółki Akcyjnej
w Jaworznie
za rok obrotowy 2012**

SPIS TREŚCI

- I. Struktura własnościowa**
- II. Organizacja i zarządzanie**
- III. Zatrudnienie i sytuacja płacowa**
- IV. Ryzyka finansowe i sposoby zarządzania ryzykiem**
- V. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa**
- VI. Istotne zdarzenia wpływające na działalność Spółki**
- VII. Znaczące zdarzenia po dacie bilansu**
- VIII. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012**
- IX. Rekomendacje zarządu dotyczące podziału wyniku za 2012 rok**

I. Struktura własnościowa

Według stanu na 31.12.2012r. kapitał akcyjny Spółki wynosił 11 300 000 zł
/jedenaście milionów trzysta tysięcy złotych/

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.	43.842.000 (seria B1)	na okaziciela	43.842.000	38,80%	26,90%
	50.000.000 (seria B2)	imiennie uprzywilejowane	100.000.000	44,25%	61,35%
	93.842.000		143.842.000	83,05%	88,25%
Pozostali akcjonariusze	19.158.000 (seria A, B1)	na okaziciela	19.158.000	16,95%	11,75%
Razem	113.000.000		163.000.000	100,00%	100,00%

Powyższa informacja o stanie posiadania akcji Spółki przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki sporządzona została na podstawie aktualnych ujawnień zawartych w Księdze Akcji Imiennych prowadzonej w Spółce (w zakresie posiadanych akcji imiennych), a także informacji uzyskanych od akcjonariuszy w drodze realizacji przez nich obowiązków nałożonych na akcjonariuszy spółek publicznych, w szczególności na mocy odpowiednich postanowień: ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (art. 69 i art. 69a) i ustawy z dnia 29.07.2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (art. 160 nast.).

II. Organizacja i zarządzanie

1. ZARZĄDU SPÓŁKI

Skład Zarządu na 31.12.2012 r.:

Prezes Zarządu – Jacek Jussak

Wiceprezes Zarządu – Barbara Krakowska

Członek Zarządu – Tomasz Mazur

Zmiany w składzie Zarządu w roku 2012 nie wystąpiły. Zarząd w trybie bieżącym podejmował decyzje dotyczące funkcjonowania Spółki.

2. RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej na 31.12.2012 r.:

Tomasz Obarski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Tomasz Kamiński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Jarosław Skrago – Członek Rady Nadzorczej,

Dagmara Pluta-Obarska – Członek Rady Nadzorczej,

Katarzyna Leda – Członek Rady Nadzorczej.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2012 roku:

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 11.04.2012r. podjęło uchwałę numer 22 w sprawie określenia liczby członków Rady Nadzorczej Spółki określając, iż wynosi ona 5 osób.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 11.04.2012r. podjęło uchwałę numer 23 w sprawie odwołania z dniem 11.04.2012r. Pani Anety Baranowskiej-Budak ze składu Rady Nadzorczej Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 11.04.2012r. podjęło uchwałę numer 24 w sprawie odwołania z dniem 11.04.2012r. Pani Moniki Wasiel ze składu Rady Nadzorczej Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 11.04.2012r. podjęło uchwałę numer 25 w sprawie powołania z dniem 11.04.2012r. Pana Jarosława Skrago do składu Rady Nadzorczej Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 11.04.2012r. podjęło uchwałę numer 26 w sprawie powołania z dniem 11.04.2012r. Pani Dagmary Pluta-Obarskiej do składu Rady Nadzorczej Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 11.04.2012r. podjęło uchwałę numer 27 w sprawie powołania z dniem 11.04.2012r. Pana Tomasza Obarskiego do składu Rady Nadzorczej Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 11.04.2012r. podjęło uchwałę numer 28 w sprawie powołania z dniem 11.04.2012r. Pani Katarzyny Leda do składu Rady Nadzorczej Spółki.

W okresie sprawozdawczym i do daty podpisania sprawozdania Rada Nadzorcza odbyła 6 posiedzeń poświęconych podjęciu uchwał w sprawach wynikających z KSH. Podjęte uchwały dotyczyły:

- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2011, oceny wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za rok obrotowy 2011
- wyrażenia zgody na zakup nieruchomości przez Spółkę
- wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012
- ustalenia wynagrodzenia Zarządu Spółki.

3. WALNE ZGROMADZENIA

W 2012 roku miało miejsce 6 posiedzeń Walnego Zgromadzenia.

1. Walne Zgromadzenie w dniu 5 marca 2012 roku podjęło uchwałę
 - w sprawie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011
2. Walne Zgromadzenie w dniu 11 kwietnia 2012 roku podjęło uchwały
 - w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2011, zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2011, podziału zysku za rok 2011, udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków członkom Zarządu i Rady nadzorczej pełniącym obowiązki w roku 2011, zmian w składzie Rady Nadzorczej,
 - w sprawie ubiegania się przez Spółkę o wprowadzenia akcji Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect
 - w sprawie zamiany akcji imiennych Spółki serii A na akcje na okaziciela serii A
 - w sprawie zmiany oznaczenia akcji imiennych zwykłych serii B na akcje serii B1 i B2 oraz uprzywilejowania akcji imiennych serii B2 i zamiany akcji imiennych serii B1 na akcje na okaziciela.
3. Walne Zgromadzenie w dniu 29 maja 2012 roku podjęło uchwałę
 - w sprawie zmiany statutu spółki dotyczącej rozszerzenia zakresu działalności Spółki / zmiana PKD/
4. Walne Zgromadzenie w dniu 18 czerwca 2012 roku podjęło uchwałę
 - w sprawie ustanowienia hipoteki na rzecz PKN Orlen

5. Walne Zgromadzenie w dniu 3 grudnia 2012 roku podjęło uchwały
 - w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie papierów wartościowych Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
 - w sprawie wprowadzenia w Spółce programu motywacyjnego i emisji warrantów subskrypcyjnych emisji A
 - w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego
6. Walne Zgromadzenie w dniu 7 maj 2013 roku podjęło uchwałę
 - w sprawie zmiany statutu spółki dotyczącej rozszerzenia zakresu działalności Spółki
/ zmiana PKD/

III. ZATRUDNIENIE

Struktura wykształcenia pracowników Spółki

Poziom wykształcenia	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
wyższe magisterskie	8	3
Licencjat	3	3
Średnie	27	13
Zawodowe	11	11
Podstawowe	1	1
Razem	50	31

Struktura wiekowa pracowników Spółki

Struktura wiekowa zatrudnienia	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
do 25 lat	12	3
26 – 35 lat	20	14
36 – 45 lat	12	8
powyżej 45 lat	6	6
Razem	50	31

Struktura umów o pracę w Spółce

Rodzaj umowy	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
na czas określony	42	23
na czas nieokreślony	8	8
Razem	50	31

IV. RYZYKA FINANSOWE I SPOSOBY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Ryzyko związane z pogorszeniem sytuacji odbiorców Spółki.

Pogorszenie się sytuacji wśród odbiorców, jak również wystąpienie czynników mających charakter specyficzny, np. wyhamowanie wzrostu lub spadek inwestycji w określonych sektorach gospodarki, w których funkcjonują odbiorcy Spółki, mogą w przyszłości wpłynąć znacząco na spadek popytu na wybrane wyroby TERMO-REX SA, a tym samym na osiągane przez nią wyniki finansowe. Dzięki zdywersyfikowanej w ujęciu geograficznym oraz branżowym bazie odbiorców, reprezentujących m.in. takie gałęzie przemysłu, jak przemysł energetyczny, stoczniowy, czy petrochemiczny, ryzyko to w ocenie Spółki jest w znacznym stopniu ograniczane. Mimo, że sektor energetyczny w 2012 roku stanowił 72% wartości sprzedaży Spółki, w opinii Spółki nie występuje uzależnienie od odbiorców, ponieważ podmioty zaliczone do branży energetycznej, z którymi współpracuje TERMO-REX SA, to grupa około 15 dużych kontrahentów zajmujących się produkcją energii elektrycznej oraz budową i remontami instalacji energetycznych, a także grupa około 10 mniejszych podmiotów realizujących swoje prace jako podwykonawcy.

Ryzyko nieściągalności należności od kontrahentów

W dotychczasowej działalności zobowiązania Spółki znajdowały pokrycie w należnościach handlowych. Nie można jednak wykluczyć sytuacji pogorszenia się kondycji odbiorców Spółki w przyszłości i tym samym pojawienia się opóźnień w płatnościach z ich strony. Wystąpienie trudności w ściągalności należności od odbiorców spowodować może więc wystąpienie opóźnień w płatnościach zobowiązań. Spółka stara się na bieżąco minimalizować niniejsze ryzyko przede wszystkim poprzez staranny dobór partnerów handlowych oraz monitoring wiekowania należności. Wyspecjalizowana kadra księgowa, jak również stałe wsparcie Spółki ze strony kancelarii prawnej, pozwalające na odpowiednie zabezpieczenie się stosownymi umowami handlowymi, a także weryfikacja potencjalnych odbiorców Spółki pod kątem ich płynności finansowej, dokonywana przez odpowiednie instytucje specjalizujące się w ocenie zdolności finansowej podmiotów, znacząco ograniczają wystąpienie w przyszłości ryzyka nieterminowości lub braku płatności ze strony kontrahentów Spółki. Ryzyko niewypłacalności odbiorców lub nieterminowego regulowania przez nich należności szczególnie wzrasta w sytuacji znaczącego spowolnienia gospodarczego. W takiej sytuacji istotne znaczenie odgrywa umiejętność szybkiego podejmowania działań prawnych zabezpieczających interes wierzyciela, co miało miejsce np. w 2012 roku, kiedy złożył on do sądu niemieckiego pozew przeciwko niemieckiemu kontrahentowi Spółki, mający na celu uzyskanie nakazu zapłaty i zabezpieczenia przed przedawnieniem wymagalnych należności Spółki.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Spółka prowadzi swoją działalność w oparciu o wiedzę i umiejętności pracujących dla niej ludzi. Realizowanie celów strategicznych Spółki w dużej mierze zależy od ich poziomu umiejętności, doświadczenia, znajomości rynku, zaangażowania oraz kontaktów handlowych. Utrata kluczowych pracowników lub przedstawicieli kierownictwa może wpłynąć niekorzystnie na prowadzoną przez Spółkę działalność oraz realizację zakładanych przez nią planów inwestycyjnych. W celu minimalizacji zagrożenia utraty kluczowych pracowników Spółka stwarza zatrudnionym przyjazne warunki pracy poprzez atrakcyjny system wynagradzania oraz możliwości rozwoju zawodowego.

Ryzyko związane z podjęciem działalności w nowym segmencie

Dotychczasowa aktywność Spółki koncentrowała się przede wszystkim na świadczeniu usług w zakresie obróbki cieplnej i spawalnictwa. We wrześniu 2012 roku, zgodnie z realizowaną strategią rozwoju, Spółka podjęła działania w nowym obszarze uruchamiając detaliczną dystrybucję paliw płynnych. W styczniu 2012 roku Spółka podpisała umowę franczyzy na prowadzenie stacji paliw działającej pod marką PKN Orlen przy drodze krajowej nr 79; w marcu 2012 roku uzyskała stosowne pozwolenie na budowę stacji; w kwietniu 2012 roku rozpoczęła prace budowlane związane z realizacją projektu, które skutkowały oddaniem do użytku stacji benzynowej 22 września 2012 roku. Brak doświadczenia Spółki w nowym segmencie rynku może jednak oddziaływać na wydłużenie się w czasie procesu adaptacji Spółki do warunków panujących w tym sektorze, co z kolei może przełożyć się na osiągnięcie niższego, niż się pierwotnie spodziewano, poziomu rentowności w początkowej fazie podjętych przedsięwzięć. Podjęcie przez Spółkę działalności w nowym segmencie może ponadto wiązać się z wystąpieniem określonych dla tej specyfiki działalności wskazanych poniżej ryzyk:

– ryzyko związane z wahaniami cen paliw

Mimo, iż przychody Spółki związane ze sprzedażą detaliczną paliw płynnych są w dużej mierze związane z marżą, wystąpienie gwałtownego spadku cen paliw może zmusić Spółkę do jej obniżenia. Również w przypadku gwałtownego wzrostu cen paliw popyt na nie może ulegać zmniejszeniu, co w konsekwencji spowoduje spadek przychodów Spółki.

– ryzyko związane z dostawą złej jakości paliw

Spółka jako dystrybutor paliw płynnych jest uzależniona od dostawców paliwa. W sytuacji wystąpienia problemów z jakością, dostępnością paliw bądź zaopatrzeniem po stronie dystrybutorów lub producenta paliw może wystąpić spadek satysfakcji klientów, tym samym Spółka może ponieść nieprzewidywalną stratę w nowym segmencie działalności, co znajdzie odzwierciedlenie w pogorszeniu się jej wyników finansowych.

– ryzyko związane z wadami i awariami sprzętu oraz systemów transakcyjnych

Każda wada bądź usterka urządzeń oraz systemów rozliczeniowych funkcjonujących na stacji paliw może wiązać się nie tylko ze spadkiem przychodów związanych z chwilowym zaprzestaniem działalności stacji, ale w przypadku poważniejszych awarii również znacznymi kosztami ich usunięcia. Wpływać to może w konsekwencji na pogorszenie wyników finansowych Spółki.

– ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

Na rynku funkcjonuje wiele konkurencyjnych sieci stacji paliw, jak i indywidualnych przedsiębiorców zajmujących się detaliczną ich sprzedażą. W związku z powyższym Spółka nie może wykluczyć, że w przyszłości nie wystąpi ryzyko pojawienia się konkurencyjnej stacji paliw w pobliżu lokalizacji stacji prowadzonej przez Spółkę. Taka sytuacja może negatywnie wpłynąć na wielkość osiąganych przez Spółkę przychodów i jej wyniki finansowe

– ryzyko związane z prowadzeniem działalności na zasadzie franczyzy

Prowadzenie detalicznej sprzedaży paliw na warunkach umowy franczyzowej wiązać się może dla Spółki z koniecznością przestrzegania standardów i wytycznych zdefiniowanych przez franczyzodawcę, co częściowo może ograniczać swobodę Spółki w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki zarządzania stacją paliwową. Z kolei firmowanie obiektu logo konkretnej marki (PKN Orlen) oraz przyjęcie określonych standardów postępowania ogranicza grupę klientów do osób identyfikujących się z daną marką, bądź też osób mających do tej kwestii bezstronne nastawienie. W sytuacji, gdy Spółka zdecyduje się na zakończenie współpracy z danym franczyzodawcą, jej klienci mogą zdecydować się na korzystanie z usług konkurencji, co może spowodować pogorszenie się osiąganych przez Spółkę wyników finansowych. Spółka, decydując się na zawarcie umowy franczyzowej, przeprowadza wnikliwą analizę jej poszczególnych zapisów, przyjmując za nadrzędne kryteria – decydujące o nawiązaniu ewentualnej współpracy z franczyzodawcą – stabilność i bezpieczeństwo relacji biznesowych na linii franczyzodawca – franczyzobiorca.

Ryzyko walutowe

Zakupy pochodzące z importu stanowią około 16% wszystkich zamówień dokonywanych przez Spółkę. Przy nagłych i dynamicznych zmianach cen walut obcych istnieje więc ryzyko pogorszenia rentowności Spółki w wyniku realizowania ewentualnych strat kursowych. Spółka nie korzystała dotychczas z żadnych finansowych zabezpieczeń w tym zakresie i nie zamierza robić tego w najbliższej przyszłości. Na wypadek wahań kursów walut Spółka zabezpiecza się przede wszystkim stosowaniem wysokich marż na produktach i surowcach kupowanych za granicą, jak również przestrzeganiem bezpiecznego poziomu importu w zakupach Spółki ogółem. W celu ograniczenia wystąpienia niniejszego ryzyka w przyszłości Spółka podejmuje również działania w zakresie rozszerzania współpracy z krajowymi dostawcami.

V. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych (w zł.)

Wyszczególnienie	Jednostkowe R/2012 od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.	Jednostkowe R/2011 od 12.07.2011 r. do 31.12.2011 r.
Przychody netto ze sprzedaży	12.687 138,62	695 315,95
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 153 693,77	238 003,62
Zysk (strata) brutto	1 911 028,65	213 639,13
Zysk (strata) netto	1 385 501,91	146 693,13
Amortyzacja	928 441,18	67 603,97
Przepływy netto:	245 332,40	56 245,30
- z działalności operacyjnej	1 694 857,75	145 772,82
- z działalności inwestycyjnej	(5 129 351,56)	30 933,00
- z działalności finansowej	3 679 826,21	(120 460,52)

Wybrane dane finansowe z bilansu (w zł)

Wyszczególnienie	Na dzień	Na dzień
	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
Aktywa razem	18 580 003,59	12 428 209,55
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 747 808,55	981 516,42
Zobowiązania długoterminowe	3 243 459,27	37 456,63
Zobowiązania krótkoterminowe	2 465 216,47	944 059,79
Aktywa netto (kapitał własny)	12 832 195,04	11 446 693,13
Kapitał zakładowy	11 300 000	100,0
Liczba akcji (szt.)	113.000.000	1.000.000
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	0,11	0,11
Zysk (strata) netto na 1 akcję (zł/szt.)	0,0123	0,1467
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję (w zł/szt.)	0,0123	0,0069

Struktura sprzedaży (w zł)

Przychody ze sprzedaży netto	R/ 2012 od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.	R/2011 od 12.07.2011 r. do 31.12.2011 r. ⁽¹⁾
1) Sprzedaż produktów	134 500,00	0,0
2) Sprzedaż usług, w tym:	5.285 830,02	486 200,33
1. usługi obróbki cieplnej	3 822 737,77	362 356,05
2. najem urządzeń do obróbki cieplnej	1.155 221,76	115 654,69
3. pozostałe usługi ⁽²⁾	307 870,49	8 189,59
3) Sprzedaż towarów i materiałów, w tym:	7 266 808,60	209 115,62
1. artykuły do obróbki cieplnej	2.82 4 966,72	177 281,03
2. artykuły spawalnicze	867 027,95	11 241,88
3. artykuły elektryczne	270 549,55	20 132,71
4. sprzedaż paliw	2.996 363,29	0,0
5. pozostałe	307 901,09	460,00
Razem przychody ze sprzedaży netto	12 687 138,62	695 315,95

Wskaźniki płynności i rotacji

Wyszczególnienie	Jednostkowe R/2012	Jednostkowe R/2011
Rotacja zapasów (w dniach)	38	49
Rotacja należności handlowych (w dniach)	67	60
Rotacja zobowiązań handlowych (w dniach)	19	7
Płynność finansowa bieżąca	2,15	3,38
Płynność finansowa szybka	1,53	2,19

Wskaźniki rentowności

Wyszczególnienie	Jednostkowe R/2012	Jednostkowe R/2011
Rentowność sprzedaży	19,10%	32,63%
Rentowność działalności operacyjnej	18,98%	34,23%
Rentowność EBITDA	24,29%	43,96%
Rentowność netto	10,95%	21,10%
ROA	2,24%	1,18%
ROE	2,86%	1,28%

W 2012 roku, jak również w 2011 roku Spółka realizowała wyłącznie sprzedaż krajową. W okresie od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. łączna wielkość przychodów ze sprzedaży Spółki zamknęła się kwotą 12.687 138,62 zł. W wyniku realizowanej strategii rozwoju działalności Spółki, obejmującej m.in. wejście w segment sprzedaży detalicznej paliw ciekłych przychody Spółki w związku ze sprzedażą paliw w 2012 roku wzrosły o 2.996 363,29 zł co stanowiło 23,62% wartości przychodu za 2012 rok. W II-gim półroczu 2012 roku, w następstwie uruchomienia przez Spółkę działalności w obszarze detalicznej sprzedaży paliw zmianie uległa struktura jej przychodów. Na koniec 2012 roku 42,7% przychodów stanowiły przychody ze sprzedaży produktów i usług, zaś 57,3% stanowiły przychody ze sprzedaży towarów i materiałów. Na sprzedaż materiałów i towarów w 2012 roku składały się w głównej mierze sprzedaż artykułów do obróbki cieplnej – 38,9% łącznej wartości sprzedaży w tej grupie przychodów oraz sprzedaż paliw – 41,2% (od 22 września 2012r.).

Koszty działalności operacyjnej Spółki w ujęciu rodzajowym wyniosły w 2011 roku, uwzględniając jednomiesięczny okres prowadzonej przez Spółkę w tym okresie działalności, 382 958,35 zł i stanowiły 55,1% zrealizowanej w tym okresie wartości sprzedaży.

Całkowite koszty rodzajowe w 2012 roku wyniosły 4.994 411,85 zł i były wyższe o 119,4% w stosunku do kosztów rodzajowych poniesionych w I-szym półroczu 2012 roku, które wyniosły 2.273 685,02zł. W ujęciu średniomiesięcznym koszty rodzajowe wyniosły odpowiednio: w okresie IV-ech kwartałów 2012 roku 416 200,98 zł, w I-szym półroczu 2012 r. 378 947,50 zł, zaś w 2011 roku 382 958,35 zł. Ujęcie rodzajowe kosztów wskazuje, że główną pozycję stanowią koszty wynagrodzeń, które wyniosły w 2011 roku 157 969,96 zł (22,7% przychodów netto ze sprzedaży), w okresie sześciu miesięcy 2012 roku 875 559,67 zł (18,0% przychodów netto ze sprzedaży), a w okresie IV-ech kwartałów 1 979 288,22 zł (15,6% przychodów netto ze sprzedaży). Drugą co do wielkości pozycję kosztów stanowi amortyzacja. Jej udział we wszystkich prezentowanych okresach utrzymywał się na poziomie 17-19% wszystkich kosztów rodzajowych. Wzrost poziomu amortyzacji na przestrzeni prezentowanych okresów spowodowany był nowymi inwestycjami. Jednocześnie analizując dane za ww. okresy zaobserwować można utrzymujący się na zbliżonym poziomie udział pozostałych pozycji kosztowych.

Spółka na wszystkich poziomach prowadzonej działalności osiągnęła dodatnie wielkości wyników, w tym dodatnie wyniki netto. W 2012 roku wielkości te przedstawiały systematyczny, znaczący przyrost wartości.

W pierwszym roku obrotowym Spółki, tj. w 2011 roku obejmującym okres od 12 lipca 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku (jedne miesiąc, grudzień), działając w oparciu o majątek JAWEL-CENTRUM sp. z o.o., zysk netto Spółki, przy przychodach ze sprzedaży na poziomie 695 315,95 zł, wyniósł 146 693,13 zł.

Za 6 miesięcy 2012 roku, tj. za okres od 01.01.2012 r. do 30.06.2012 r. wynik netto ukształtował się na poziomie 878 748,78 zł, osiągając średniomiesięcznie niemal identyczną wielkość (146,5 tys. zł), jak wynik netto osiągnięty w 2011 roku (146,7 tys. zł). Zysk netto za okres IV-ech kwartałów 2012 roku, tj. w okresie od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wyniósł zaś 1 385 501,91 zł. Średniomiesięczny zysk netto Spółki w tym okresie wyniósł 115 458,49 zł i był niższy do średniomiesięcznego poziomu zysku netto osiągniętego przez Spółkę w okresie I-szego półrocza 2012 roku oraz w roku 2011 o 20%.

Na wyniki osiągnięte w 2012 roku wpływ miało uruchomienie, począwszy od dnia 22 września 2012 roku, na podstawie umowy franczyzowej, stacji paliw działającej pod marką PKN Orlen i zwiększenie wartości przychodów ze sprzedaży o przychody z obrotu paliwami ciekłymi oraz kosztów związanych z uruchomieniem działalności w nowym segmencie rynku.

VI. ISTOTNE ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Styczeń/2012	Podpisanie umowy franczyzy na prowadzenie stacji paliw działającej pod marką PKN Orlen. Okres obowiązywania umowy określono na 5 lat od dnia rozpoczęcia działalności w zakresie sprzedaży detalicznej paliw.
Marzec/2012	Uzyskanie pozwolenia na: (i) budowę stacji benzynowej w Jaworznie, ul. Wojska Polskiego 2i oraz (ii) rozbudowę budynku hurtowni w części administracyjnej i magazynowej. Łączna powierzchnia rozbudowy budynku wynosi 460 m ² .
Kwiecień/2012	Podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie TERMO-REX SA (akt notarialny Rep A Nr 2038/2012) uchwał m.in. w sprawie: – w sprawie ubiegania się o wprowadzenie wszystkich Akcji zwykłych na okaziciela Spółki, tj. Akcji zwykłych na okaziciela serii A i Akcji zwykłych na okaziciela serii B1 do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych SA oraz ich dematerializacji (Uchwała Nr 19).
Czerwiec/2012	• Uzyskanie kredytu inwestycyjnego złotowego (umowa z ING Bank Śląski) na budowę stacji benzynowej oraz rozbudowę budynku hurtowni w części administracyjnej i magazynowej, na kwotę 1.500.000,0 zł, na okres 5 lat, z terminem spłaty maj 2017 roku.
Lipiec/2012	Uzyskanie pozwolenia na budowę: (i) hali produkcyjnej oraz (ii) budynku biurowo-administracyjnego.
Wrzesień/2012	• Uzyskanie zezwolenia na sprzedaż napojów alkoholowych przeznaczonych do spożycia poza miejscem sprzedaży. • Uzyskanie koncesji w zakresie obrotu paliwami ciekłymi wydanej przez Urząd Regulacji Energetyki Południowy Oddział Terenowy w Katowicach (OPC/11576/21485/W/OKA/2012/RZ) – uruchomienie stacji paliw (rozpoczęcie detalicznej sprzedaży). • Debiut w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect (24 sierpnia 2012 r.).
Grudzień/2012	Podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (akt notarialny Rep A Nr 8128/2012) uchwał: w sprawie: – podjęcia działań w celu zmiany rynku notowań Akcji Spółki (przejście z rynku NewConnect na rynek regulowany GPW).

VII. ZNACZĄCE ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 26 stycznia 2013 r. uprawomocniło się postanowienie Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach X Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych z 18 stycznia 2013 r. w sprawie otwarcia postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu przez Energomontaż Katowice SA.

Zgodnie z propozycjami układu w przypadku wierzycieli, których suma wierzytelności uznanych przekracza 10.000,00 zł, dokonuje się ich redukcji o 10%. Z chwilą uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu nastąpi umarzenie 10% ogólnej sumy wierzytelności danego wierzyciela (w tym samym stosunku umarza się należność główną oraz odsetki za okres do dnia ogłoszenia upadłości i koszty). Pozostałe po umorzeniu zobowiązania (90% ogólnej sumy ich wierzytelności) zostaną zaspokojone w drodze konwersji wierzytelności na akcje w stosunku 1 akcja za 1 złoty uznanej wierzytelności, wartość nominalna każdej akcji nowej emisji, będącej wynikiem konwersji wyniesie 1 złotych, cena emisyjna nowych akcji wyniesie 1 złoty,

Suma wierzytelności Spółki zgłoszona w ramach postępowania upadłościowego wynosi 792 781,61zł. w tym należność główna 744 867,66zł, odsetki oraz koszty postępowania sądowego 47 913,95zł.

W sprawozdaniu finansowym za 2012 rok należności od Energomontażu Południe S.A. objęte postępowaniem układowym objęto 10% odpisem aktualizującym należności wynoszącym 79 278,16zł a pozostała część należności wykazana została jako należności przeterminowane. W ocenie Spółki zawarcie układu na

warunkach proponowanych przez Energomontaż Katowice SA ma bardzo duży stopień prawdopodobieństwa. Stanowisko Spółki wynika z zapowiedzi rządu o rozpoczęciu budowy nowego bloku energetycznego w Elektrowni Opolu, którego jednym z głównych wykonawców ma być Energomontaż Katowice SA.

W związku z wykonaniem dyspozycji wynikającej z uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 grudnia 2012 roku w sprawie ubiegania się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie papierów wartościowych Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Spółka złożyła, w dniu 29 marca 2013 roku (za pośrednictwem oferującego – Domu Maklerskiego Prospectus SA w Łodzi), do Komisji Nadzoru Finansowego stosowny wniosek o zatwierdzenie prospektu emisyjnego Spółki sporządzanego w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.: 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz 62.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B1 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, które obecnie są przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

Uwzględniając uzyskane wyniki jak również ocenę ryzyka, Zarząd potwierdza, iż nie istnieją istotne zagrożenia powodujące niekorzystne kształtowanie się przyszłej sytuacji ekonomicznej, uznając że podejmowane dotąd działania mają charakter trwały i ukierunkowany na stałą poprawę efektywności. Wzrost przychodów z działalności Spółki oraz konsekwentnie realizowana strategia dywersyfikacji źródeł dochodu pozwala twierdzić, iż Spółka jest w fazie stabilnego i stałego wzrostu. Zarząd jest przekonany, że dalsza konsekwentna jej realizacja przyniesie wzrost wartości Spółki.

VIII. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2012

Zarząd Spółki sporządził sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31.12.2012 składające się z:

1. Bilansu
2. Rachunku zysków i strat
3. Informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia
4. Rachunku przepływów pieniężnych
5. Zestawienia zmian w kapitale własnym

Dokumenty te zostały sporządzone zgodnie z zasadami zawartymi w ustawie o rachunkowości.

IX. REKOMENDACJE ZARZĄDU DOTYCZĄCE PODZIAŁU WYNIKU ZA ROK 2012

Zarząd Termo-Rex S.A. rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie zysku netto za 2012 rok ustalonego w kwocie 1 385 501,91 zł. na kapitał zapasowy Spółki.

Zarząd pozytywnie ocenia działalność Spółki w roku obrotowym 2012 i wnosi do Rady Nadzorczej Spółki oraz Zwyczajnego Zgromadzenia o:

1. Przyjęcie sprawozdania Zarządu z działalności w roku 2012
2. Przyjęcia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012
3. Udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2012.

TERMO-REX S.A.

Prezes Zarządu

Jacek Jussak

Jacek Jussak

Prezes Zarządu

TERMO-REX S.A.

Wiceprezes Zarządu

Barbara Krakowska

Barbara Krakowska

Wiceprezes Zarządu

TERMO-REX S.A.

Członek Zarządu
Dyrektor Techniczny

Tomasz Mazur

Tomasz Mazur

Członek Zarządu

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

I. Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej TERMO-REX S.A.

II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki TERMO-REX S.A. z siedzibą w 43-603 Jaworzno ul. Wojska Polskiego 2i, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2012r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 18 580 003,59 zł;
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujący zysk netto w wysokości 1 385 501,91 zł;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 1 385 501,91 zł;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 245 332,40zł;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

III. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy — dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

IV. Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

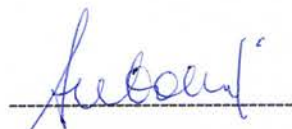
- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Va. Nie zgłaszając zastrzeżeń, do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego niezbędne jest przedstawienie następującego objaśnienia:

Spółka posiada należności w stosunku do Energomontaż Południe S.A. w Katowicach, które zostały zgłoszone na listę wierzytelności w postępowaniu upadłościowym z możliwością zawarcia układu prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach. Zgodnie z propozycjami układowymi wierzytelności objęte postępowaniem układowym zostaną umorzone w 10%, a pozostała część zostanie zamieniona na akcje o cenie emisyjnej w wysokości 1 zł, w stosunku 1 zł : 1 akcja. Zarząd Spółki uważa, że w związku z planowaną przez rząd rozbudową elektrowni w Opolu układ zostanie zawarty, dlatego też odpisem aktualizującym objęto należność przewidzianą do umorzenia, o czym Zarząd poinformował w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 r.

Vb. Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident:



Anna Antonik nr rej 10082

Kancelaria Audytorska 2A Sp. z o.o.
nr KIBR 3026



Prezes Zarządu
Anna Antonik

Gliwice, dn. 17 czerwiec 2013 r.

Raport

z badania sprawozdania finansowego

jednostki TERMO-REX S.A.

z siedzibą w 43-603 Jaworzno, ul. Wojska Polskiego 2i

za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 12.07.2011r. Repertorium nr 3807/2011 . Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
 2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000400094 w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach,
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP przez Urząd Skarbowy w Jaworznie,
 - c) numer identyfikacyjny Regon 242619597 przez Urząd Statystyczny w Katowicach.
 - d) koncesje, zezwolenia i licencje na wykonywanie działalności, określone w ustawie z dnia 02.07.2004r. o swobodzie działalności gospodarczej i innych przepisach szczególnych:
 Koncesja na obrót paliwami ciekłymi przy wykorzystaniu stacji paliw, na okres od 21.09.2012 do 21.09.2022 r. nr OPC/11576/21485/W/OKA/2012/RZ wydana przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki oraz
 Decyzja Prezydenta Jaworzna zezwolenie na sprzedaż alkoholi- ważne od 20.09.2012 do 20.09.2015 .
 3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z umowy/statutu i wpisu do właściwego rejestru są:
 Usługi obróbki cieplnej, handel paliwami i artykułami elektroinstalacyjnymi.
 4. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także wspólnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor).
 Jednostka jest spółką zależną od JAWEL-CENTRUM Sp. z o.o. w Jaworznie.
 - 5a. Stosownie do ustaleń z punktu 5 badana jednostka nie jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56, 57 i 58 uor).
 6. Organy jednostki na dzień 31.12.2012 r przedstawiają się następująco:
 - a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu	Jacek Jussak
Wiceprezes Zarządu	Barbara Krakowska
Członek Zarządu	Tomasz Mazur
- W trakcie roku obrotowego nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

b) Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

Przewodniczący RN	Tomasz Obarski
Członek RN	Tadeusz Kamiński
Członek RN	Jarosław Skrago
Członek RN	Dagmara Pluta-Obarska
Członek RN	Katarzyna Leda

W trakcie roku obrotowego wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej, odwołano ze składu Rady Nadzorczej panie Anetę Baranowską-Budak i Monikę Wasiel; powołano w skład Rady Nadzorczej pana Jarosława Skrago, panią Katarzynę Leda, panią Dagmarę Pluta-Obarską i pana Tomasza Obarskiego.

7. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	12 832 195,04	11 446 693,13
Kapitał (fundusz) podstawowy	11 300 000,00	100 000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	146 693,13	
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		11 200 000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych		
Zysk (strata) netto	1 385 501,91	146 693,13
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy 11.300.000,00 zł, dzieli się na 113.000.000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 0,11 zł.

Akcje posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale podstawowym w %
JAWEL-CENTRUM Sp. z o.o.	93 842 000	88,25	83,5
Pozostali akcjonariusze	19 158 000	16,95	11,75
Razem	113 000 000	100	100

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- b) zgodnie z księgą akcji,
- c) jest w całości opłacona gotówką i aportem,
- d) odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh,

8. na dzień 31.12.2012 r Spółka zatrudniała 50 osób.
9. Uchwałą Rady Nadzorczej do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor – wybrana została Kancelaria Audytorska 2A Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach wpisana pod numerem 3026 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z zawartą umową przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 27 maja do 17 czerwca 2013 roku.
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Anna Antonik (nr rej. 10082) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.
12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski naszą Kancelarię i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 22 kwietnia 2012 roku.

Zysk bilansowy WZA przeznaczono na kapitał zapasowy.

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
 - a) stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym Katowice – Wschód w Katowicach w dniu 28 maja 2012 r.,
 - b) ogłoszone w Monitorze Sadowym i Gospodarczym,
 - c) złożone w Urzędzie Skarbowym.
 Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.
14. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane przez Zarząd i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
 - a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2012r., z sumą aktywów i pasywów
18 580 003,59 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy
(+) 1 385 501,91 zł

- d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

16. Ponadto Zarząd Spółki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

17. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów podatkowych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki względne charakteryzujące wynik bilansowy jednostki oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy i dwa lata poprzedzające.

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące jednostkę (w tys. zł)

Wyszczególnienie	2012		2011	
	kwota	% udziału	kwota	% udziału
Suma bilansowa	18 580,0	100	12 428,2	100
Aktywa trwałe	13 287,8	71,5	9 234,3	74,3
Aktywa obrotowe	5 292,2	28,5	3 194,0	25,7
Kapitał (fundusz) własny	12 832,2	69,1	11 446,7	92,1
Przychody z działalności podstawowej	12 687,1	98,1	695,3	97,2
Należności krótkoterminowe	3 202,5	17,2	1 971,7	15,9
Zobowiązania krótkoterminowe	2 465,2	13,3	944,1	7,6

2. Analiza wskaźnikowa

2.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	7,46%	1,18%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	10,71%	20,50%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	10,80%	1,28%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku <i>stopa dodatnia - to efekt pozytywny</i> <i>stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"</i>	wsk. dodatni	procent	3,14%	0,10%

Osiągnięty w roku obrotowym zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość dodatnią, a ich poziom jest zadowalający.

2.2 Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	2,13	3,38
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	1,41	2,15

Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,12	0,06
--	---------	----------	-------------	-------------

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań.

2.3 Wskaźniki rotacji przedstawiają się następująco:

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) średni stan zapasów x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	38	297
Spływ należności (w dniach) średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	67	512
Splata zobowiązań (w dniach) średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	19	44
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	0,68	0,06

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami. Obrót należnościami w dniach jest dłuższy niż wskaźnik spłaty zobowiązań, co nie jest zjawiskiem korzystnym. Ma to związek z wydłużonym kredytem kupieckim.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na niezachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

2.4. Wskaźniki rynku kapitałowego.

Wskaźniki rynku kapitałowego	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011
Zysk na 1 akcję (EPS) <u>Wynik finansowy</u> liczba wyemitowanych akcji	-	zł	0,01	0,00
Wartość bilansowa spółki na 1 akcję <u>kapitały własne</u> liczba wyemitowanych akcji	-	zł	0,11	0,10

Zysk na jedną akcję ma podstawowe znaczenie dla określenia rentowności zaangażowanego kapitału własnego i jest wykorzystywany do oceny celowości dalszego inwestowania w jednostkę.

Również wartość bilansowa spółki równa kapitałowi własnemu przypadająca na jedną akcję, potwierdza słuszność inwestycji w takie akcje.

3. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.

C. Część szczegółowa

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów księgowych,
- c) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania (art. 35 „d” ustawy o rachunkowości) i rezerw na przyszłe koszty, w tym na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne – art. 39 ust. 2 pkt 2 i 2„a” uor, w związku z art. 4 i 8 uor dotyczącym wpływu tych rezerw na sytuację finansową i wynik bilansowy jednostki.
- d) zasad rezerwowania w bilansie części wyniku finansowego na przyszłe zobowiązania wobec budżetu oraz zasad aktywowania przyszłych potrąceń z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego OPTIMA ,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości:

a) w drodze spisu z natury:

- środki pieniężne w kasie na dzień 31.12.2012 r.,
- zapasy na dzień 30.11.2012r.,

b) w drodze potwierdzenia sald:

- rozrachunki z odbiorcami i dostawcami na dzień 30.11.2012 r.,
- środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2012r.,

Biegły obserwował inwentaryzację z natury i potwierdza prawidłowość i rzetelność ich przeprowadzenia. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

Aktywa

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału
1	2	3	4	5	6
A.	Aktywa trwałe	13 287,8	71,5	9 234,3	74,3
I.	Wartości niematerialne i prawne	63,0	0,3	77,6	0,6
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	13 184,6	71,0	9 129,1	73,5
III.	Należności długoterminowe				
1.	Od jednostek powiązanych				
IV.	Inwestycje długoterminowe				
a)	w jednostkach powiązanych				
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	40,2	0,2	27,6	0,2
B.	Aktywa obrotowe	5 292,2	28,5	3 194,0	25,7
I.	Zapasy	1 531,4	8,2	1 130,4	9,1
II.	Należności krótkoterminowe	3 202,5	17,2	1 971,7	15,9
1.	Należności od jednostek powiązanych	17,3	0,1		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	301,6	1,6	56,2	0,5
a)	w jednostkach powiązanych				
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	256,7	1,4	35,7	0,3
Aktywa razem		18 580,0	100,0	12 428,2	100,0

Pasywa

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału
1	2	3	4	3	4
A.	Kapitał (fundusz) własny	12 832,2	69,1	11 446,7	92,1
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	11 300,0	60,8	100,0	0,8
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)				
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)				
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	146,7	0,8		
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny				
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			11 200,0	90,1
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych				
VIII.	Zysk (strata) netto	1 385,5	7,5	146,7	1,2
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 747,8	30,9	981,5	7,9
I.	Rezerwy na zobowiązania	39,1	0,2		
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 243,5	17,5	37,5	0,3
1.	Wobec jednostek powiązanych				
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 465,2	13,3	944,1	7,6
1.	Wobec jednostek powiązanych			1,4	0,0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe				
Pasywa razem		18 580,0	100,0	12 428,2	100,0

Rachunek zysków i strat

w tys. zł

Lp	Wyszczególnienie	2012 rok		2011 rok	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału
1	2	3	4	5	6
A.					
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	12 687,1	98,1	695,3	97,2
2.	Koszt własny sprzedaży	10 264,3	93,1	468,4	93,3
3.	Wynik na sprzedaży	2 422,8		226,9	
B.					
1.	Pozostałe przychody operacyjne	125,5	1,0	20,0	2,8
2.	Pozostałe koszty operacyjne	394,6	3,6	8,9	1,8
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(269,1)		11,1	
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	2 153,7		238,0	
D.					
1.	Przychody finansowe	121,7	0,9	0,2	0,0
2.	Koszty finansowe	364,4	3,3	24,6	4,9
3.	Wynik na działalności finansowej	(242,7)		(24,4)	
E.					
1.	Zyski nadzwyczajne				
2.	Straty nadzwyczajne				
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	1 911,0		213,6	
1.	Podatek dochodowy	525,5		66,9	
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	525,5		66,9	
	Zysk (strata) netto (F-G)	1 385,5		146,7	

Przychody ogółem	12 934,3	100,0	715,5	100,0
------------------	----------	-------	-------	-------

Koszty ogółem	11 023,3	100,0	501,9	100,0
---------------	----------	-------	-------	-------

3.1. Aktywa – wybrane pozycje:**3.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe**

W badanym roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o 928,4 ys. zł, na skutek dokonanych odpisów amortyzacyjnych.

3.1.2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe dotyczą:

- należności od jednostek powiązanych 17,3 tys. zł,
- należności z tytułu dostaw i usług 2 730,1 tys. zł.

Należności krótkoterminowe zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 419,9 tys. zł.

Odpisy aktualizujące tworzone są na podstawie indywidualnej analizy i obejmują należności, których ściągальność uznano za wątpliwą.

3.2. Pasywa – wybrane pozycje:

3.2.1. Utworzone przez jednostkę rezerwy obejmują:

- rezerwę na podatek odroczony 15,5 tys. zł
- rezerwy na odprawy emerytalne 17,6 tys. zł
- inne 6,0 tys. zł

3.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 2 465,2 tys. zł dotyczą przede wszystkim:

- zobowiązań z tytułu dostaw i usług 1 140,3 tys. zł
- kredyty i pożyczki 824,7 tys. zł

3.3. Rachunek zysków i strat – wybrane pozycje:

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Przychody z działalności podstawowej zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku i obejmują głównie przychody ze sprzedaży towarów i usług.

Koszty działalności w wysokości 10 264,3 tys. zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Przychody finansowe odnoszą się przede wszystkim do zysku z odsetek.

Na koszty finansowe składają się głównie ujemne różnice kursowe jako nadwyżka nad dodatnimi różnicami.

4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

4.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat wykazuje:

Lp	Zmianę (+ -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	1 694 857,75
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	- 5 129 351,56
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	3 679 826,21
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	245 332,40

Dodatnie przepływy z działalności operacyjnej i finansowej zrównoważyły ujemne przepływy działalności inwestycyjnej.

4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 1 385 501,91 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

4.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z księgami rachunkowymi.

4.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego.

4.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

4.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2012r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 17 czerwca 2013 roku.

5. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 14 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2012r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.



OŚWIADCZENIA ZARZĄDU Termo-Rex Spółki Akcyjnej

dotyczące sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Spółki za rok 2012
(za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.)

Zarząd Termo-Rex Spółki Akcyjnej w Jaworznie oświadcza niniejszym, że według najlepszej wiedzy członków Zarządu Spółki, roczne sprawozdanie finansowe Termo-Rex Spółki Akcyjnej za rok obrotowy 2012, tj. według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku i za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku oraz dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy a także, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za wskazany wyżej okres zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Ponadto, Zarząd Termo-Rex Spółki Akcyjnej oświadcza niniejszym, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – Kancelaria Audytorska 2A Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach ul. Dekabrystów 22 (podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3026) – dokonujący badania sprawozdania finansowego Spółki za wskazany wyżej okres, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że zgodnie z najlepszą wiedzą osób wchodzących w skład Zarządu Spółki, podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Jaworzno, dnia 17 czerwca 2013 roku

TERMO-REX S.A.
Prezes Zarządu

Jacek Jussak

Jacek Jussak
Prezes Zarządu

TERMO-REX S.A.
Wiceprezes Zarządu

Barbara Krakowska

Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu

TERMO-REX S.A.
Członek Zarządu
Dyrektor Techniczny

Tomasz Mazur

Tomasz Mazur
Członek Zarządu



INFORMACJA

o wysokości wynagrodzeń członków organów Spółki oraz Autoryzowanego Doradcy Spółki w 2012 roku

Zarząd Termo-Rex Spółki Akcyjnej w Jaworznie („Spółka”), działając w oparciu o postanowienia punktu 9.1. Załącznika do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 31 marca 2010 roku „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, informuje niniejszym, iż łączna wartość netto wypłaconych wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej Termo-Rex Spółki Akcyjnej w 2012 roku wyniosła **288 053,79 zł** (dwieście osiemdziesiąt osiem tysięcy pięćdziesiąt trzy złote siedemdziesiąt dziewięć groszy).

Z uwagi na fakt, iż w ocenie Spółki, kwestia wysokości wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy jest uregulowana w umowie i jest sprawą poufną, a Spółka nie może publikować przedmiotowych informacji bez pisemnej zgody Autoryzowanego Doradcy - Spółka odstąpiła od publikacji informacji na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki z tytułu świadczenia wobec Spółki usług w każdym zakresie w 2012 roku, o czym mowa w punkcie 9.2. w/w Załącznika do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 31 marca 2010 roku „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Jaworzno, dnia 17 czerwca 2013 roku

TERMO-REX S.A.
Prezes Zarządu

Jacek Jussak

Jacek Jussak
Prezes Zarządu

TERMO-REX S.A.
Wiceprezes Zarządu

Barbara Krakowska

Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu

TERMO-REX S.A.
Członek Zarządu
Dyrektor Techniczny

Tomasz Mazur

Tomasz Mazur
Członek Zarządu

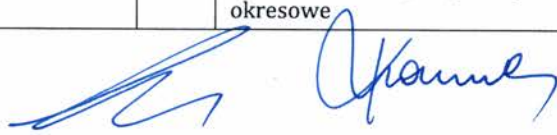


**Informacja na temat stosowania przez Termo-Rex Spółkę Akcyjną,
w roku obrotowym 2012, zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre
Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”**

Niniejsza informacja zawiera odniesienie do zakresu zasad ładu korporacyjnego zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 31.03.2010 r. w brzmieniu obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2012 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny niestosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej		TAK z wyłączeniem transmisji oraz rejestracji obrad	W 2012 roku Spółka nie wypełniała powyższej zasady w zakresie transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej, m.in. z uwagi na koszty z tym związane; wszelkie istotne informacje na temat zwołania i odbycia walnego zgromadzenia Spółki przekazywane są do publicznej wiadomości poprzez ich umieszczenie na stronie internetowej Spółki oraz za pośrednictwem odpowiednich raportów bieżących EBI i ESPI; Spółka nie zamierza w najbliższym czasie wprowadzić zasady transmitowania, rejestracji i upubliczniania obrad walnego zgromadzenia
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania		TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK	Podstawowe informacje o Spółce i jej działalności znajdują się m.in. w zakładce „O firmie”, „Oferta” oraz „Relacje inwestorskie”
		3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychodów	TAK	Opis działalności Spółki (ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Spółka uzyskuje największe przychodów) wynika z dokumentów zamieszczanych na stronie internetowej Spółki (relacje inwestorskie), w tym: dokumentu informacyjnego,

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2012 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny niestosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
				raportów publikowanych przez Spółkę, w tym, w szczególności raportów okresowych
	3.3.	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku	NIE	Spółka nie zamieszczała w 2012 roku i nie zamieszcza na swojej stronie internetowej dokładnych informacji w przedmiocie pozycji rynkowej Spółki z uwagi na specyfikę rynku, na którym działa oraz brak wiarygodnych źródeł statystycznych
	3.4.	życiorysy zawodowe członków organów spółki	TAK	
	3.5.	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki	TAK	Zarząd Spółki nie powziął informacji, na podstawie oświadczeń członków rady nadzorczej, o powiązaniach członków rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki; niezwłocznie po powzięciu takiej informacji jest gotowy opublikować stosowną informację na stronie internetowej
	3.6.	dokumenty korporacyjne spółki	TAK	
	3.7.	zarys planów strategicznych spółki	TAK	
	3.8.	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy)	TAK	
	3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie	TAK z wyłączeniem akcji znajdujących się w wolnym obrocie	Przy zamieszczonej na stronie internetowej informacji o strukturze akcjonariatu Spółka nie zamieściła informacji o akcjach znajdujących się w wolnym obrocie
	3.10.	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami	TAK	Osobami odpowiedzialnymi w Spółce za relacje inwestorskie i kontakt z mediami są członkowie Zarządu Spółki, a na stronie internetowej Spółki zamieszczone są informacje na temat danych kontaktowych do Spółki
	3.11.	Skreślony		
	3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	



Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2012 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny niestosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
	3.13.	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych	TAK	Informacja na temat zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych wynika z treści stosownego raportu bieżącego, którego treść zamieszczona jest na stronie internetowej Spółki
	3.14.	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych	TAK	W 2012 roku nie dokonywano wypłaty dywidendy; Spółka zamierza zamieszczać na stronie internetowej przedmiotowe informacje w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających
	3.15.	skreślony		
	3.16.	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania	TAK	W 2012 roku nie zanotowano przypadku zgłoszenia oficjalnych pytań akcjonariuszy dotyczących spraw objętych porządkiem obrad, zadawanych przed i w trakcie walnego zgromadzenia; Spółka zamierza zamieszczać na stronie internetowej przedmiotowe informacje w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających, pod warunkiem jednak możliwości weryfikacji danych osoby zadającej pytanie i możliwości określenia jej statusu jako akcjonariusza
	3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem	TAK	W 2012 roku nie zanotowano przypadku odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad; Spółka zamierza zamieszczać na stronie internetowej przedmiotowe informacje w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających
	3.18.	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy	TAK	W 2012 roku nie zanotowano przypadku ogłoszenia przerwy w obradach walnego zgromadzenia; Spółka zamierza zamieszczać na stronie internetowej przedmiotowe informacje w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających

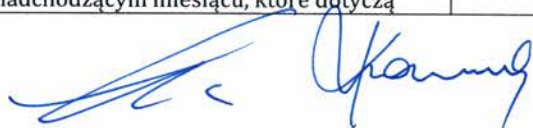


Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku)	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2012 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny niestosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy 3.20. informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta 3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy 3.22. <i>skreślony</i> Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie	TAK TAK TAK TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinfstrefa.pl	NIE	W 2012 roku Spółka prowadziła korporacyjną stronę internetową zawierającą moduł relacji inwestorskich. Strona ta jest na bieżąco aktualizowana, a wszelkie informacje i raporty zawierające treści istotne z punktu widzenia inwestorów indywidualnych oraz innych akcjonariuszy są na niej zamieszczane niezwłocznie i z zachowaniem należytej staranności; w opinii zarządu spółki informacje przekazywane za pośrednictwem własnej strony internetowej w sposób wystarczający i kompletny zapewniają inwestorom możliwość dokonywania bieżącej oceny rozwoju Spółki oraz sposobu jej funkcjonowania;



Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2012 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny niestosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości	
				<i>dlatego też, dopiero w dalszej przyszłości spółka rozważy dodatkowe wykorzystywanie indywidualnej dla spółki sekcji relacji inwestorskich znajdującej się na stronie www.gpwinfstrefa.pl</i>	
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą		TAK		
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę		TAK		
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy		TAK		
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	9.1.	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej	TAK	<i>W ocenie Spółki, kwestia wysokości wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy jest uregulowana w umowie i jest sprawą poufną; Spółka nie może publikować przedmiotowych informacji bez pisemnej zgody Autoryzowanego Doradcy</i>
		9.2.	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	NIE	
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia		TAK		
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami		NIE	<i>W 2012 roku Spółka nie organizowała publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami; w przypadku wystąpienia uzasadnionych zdarzeń Spółka podejmie działania w tym zakresie</i>	
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej		TAK		

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku)	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2012 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny niestosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych	TAK	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	W 2012 roku zarząd Spółki nie otrzymał od jakiegokolwiek akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, ani sytuacja upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych; Spółka zamierza stosować się do tej zasady w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia	TAK	W 2012 roku walne zgromadzenie nie podjęło uchwały w sprawie wypłaty dywidendy; Spółka zamierza stosować się do tej zasady w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy	TAK	W 2012 roku walne zgromadzenie nie podjęło uchwały w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej; Spółka zamierza stosować się do tej zasady w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą	NIE	W ocenie Zarządu Spółki prawidłowe wypełnianie obowiązków informacyjnych, w tym poprzez przekazywanie raportów okresowych (kwartalnych i rocznych) jest wystarczające do zapewnienia inwestorom pełnego obrazu prowadzonej przez Spółkę działalności i istotnych zdarzeń o charakterze korporacyjnym, w tym mając na uwadze specyfikę usługowej działalności Spółki



Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku)	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2012 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny niestosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
	emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informacje wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	W ocenie Zarządu Spółki, w 2012 roku nie wystąpiły przypadki naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu; Spółka zamierza stosować się do tej zasady w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających
17.	skreślony		

Jaworzno, dnia 17 czerwca 2013 roku

TERMO-REX S.A.
Prezes Zarządu

Jacek Jussak
Jacek Jussak

Jacek Jussak
Prezes Zarządu

TERMO-REX S.A.
Wiceprezes Zarządu

Barbara Krakowska
Barbara Krakowska

Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu

TERMO-REX S.A.
Członek Zarządu
Dyrektor Techniczny

Tomasz Mazur
Tomasz Mazur

Tomasz Mazur
Członek Zarządu