



RAPORT OKRESOWY KWARTALNY

TERMO-REX SPÓŁKI AKCYJNEJ Z SIEDZIBĄ W JAWORZNIE

ZA OKRES

OD DNIA 01.04.2013 R. DO DNIA 30.06.2013 R.

(II KWARTAŁ 2013 R.)

**WRAZ Z DANYMI NARASTAJĄCO ZA OKRES OD DNIA
01.01.2013 R. DO DNIA 30.06.2013 R.**

Jaworzno, dnia 14 sierpnia 2013 roku



SPIS TREŚCI

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.04.2013 R. DO 30.06.2013 R. ORAZ NARASTAJĄCO ZA OKRES OD 01.01.2013 R. DO 30.06.2013 R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI _____	3
2.	BILANS NA DZIEŃ 30.06.2013 R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI _____	4
3.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD DNIA 01.04.2013 R. DO DNIA 30.06.2013 R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI _____	8
4.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD DNIA 01.01.2013 R. DO DNIA 30.06.2013 R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI _____	11
5.	KOMENTARZ ZARZĄDU SPÓŁKI NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE _____	13
6.	INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA PODEJMOWAŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE _____	14
7.	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM _____	14
8.	INFORMACJA O NIETWORZENIU PRZECZ SPÓŁKĘ GRUPY KAPITAŁOWEJ _____	15
9.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU SPÓŁKI, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI _____	16

1. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT NA DZIEŃ 30.06.2013 R., ZA OKRES OD 01.04.2013 R. DO 30.06.2013 R. ORAZ NARASTAJĄCO ZA OKRES OD 01.01.2013 R. DO 30.06.2013 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych Spółki na wskazany dzień i za wskazane okresy (dane na dzień 30 czerwca 2013 roku, dane za II-gi kwartał 2013 roku, dane za pełne dwa kwartały 2013 roku) w odniesieniu do analogicznych okresów roku 2012, w poniższych tabelach nr 1, nr 2 i nr 3 przedstawiono wybrane dane finansowe z bilansu i rachunku zysków i strat Termo-Rex SA.

Tabela 1. Wybrane dane finansowe Termo-Rex SA z bilansu na dzień 30.06.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi

Wybrane dane finansowe z bilansu	Termo-Rex SA na dzień 30.06.2013 [PLN]	Termo-Rex SA na dzień 30.06.2012 [PLN]
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	3 327 001,02	2 682 706,47
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	219 416,24	7 719,25
Kapitał własny	12 943 727,05	12 325 441,91
Zobowiązania długoterminowe	3 076 659,27	896 360,36
Zobowiązania krótkoterminowe	2 725 226,48	1 872 842,18

Tabela 2. Wybrane dane finansowe Termo-Rex SA z rachunku zysków i strat za okres od 01.04.2013 r. do 30.06.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat	dane dotyczące Termo-Rex SA za okres 01.04.-30.06.2013 [PLN]	dane dotyczące Termo-Rex SA za okres 01.04.-30.06.2012 [PLN]
Przychody netto ze sprzedaży	4 783 964,83	2 843 745,24
Amortyzacja	275 325,99	211 415,80
Zysk (strata) na sprzedaży	304 502,62	823 567,87
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	304 308,79	790 949,05
Zysk (strata) brutto	308 322,85	745 772,44
Zysk (strata) netto	282 747,85	567 519,44

Tabela 3. Wybrane dane finansowe Termo-Rex SA z rachunku zysków i strat narastająco za okres od 01.01.2013 r. do 30.06.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat	dane dotyczące Termo-Rex SA za okres 01.01.-30.06.2013 [PLN]	dane dotyczące Termo-Rex SA za okres 01.01.-30.06.2012 [PLN]
Przychody netto ze sprzedaży	9 157 749,90	4 873 724,56
Amortyzacja	566 893,39	438 694,41
Zysk (strata) na sprzedaży	185 277,60	1 270 714,42
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	184 728,52	1 238 097,60
Zysk (strata) brutto	137 107,01	1 168 065,78
Zysk (strata) netto	111 532,01	878 748,78

2. BILANS NA DZIEŃ 30.06.2013 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych Spółki na wskazany dzień (dane na dzień 30 czerwca 2013 roku) w odniesieniu do danych na dzień 30 czerwca 2012 roku, w poniższej tabeli nr 4 przedstawiono bilans na dzień 30.06.2013 roku wraz z danymi porównywalnymi na dzień 30.06.2012 roku.

Tabela 4. Bilans na dzień 30.06.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

AKTYWA		dane dotyczące Termo-Rex SA na dzień 30.06.2013 [PLN]	dane dotyczące Termo-Rex SA na dzień 30.06.2012 [PLN]
A.	Aktywa trwałe	13 195 048,49	10 631 943,84
I.	Wartości niematerialne i prawne	50 523,81	75 600,84
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	43 532,58	69 652,14
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	6 991,23	5 948,70
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	13 104 306,42	10 517 535,00
1.	Środki trwałe	11 300 779,98	8 714 652,58
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wiecz. gruntu)	3 605 311,00	5 565 911,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 499 315,80	1 404 218,75
	c) urządzenia techniczne i maszyny	3 084 918,29	2 629 383,87
	d) środki transportu	604 852,39	845 441,87
	e) inne środki trwałe	506 382,50	269 697,09
2.	Środki trwałe w budowie	1 803 526,44	1 751 928,09
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	50 954,33

AKTYWA		dane dotyczące Termo-Rex SA na dzień 30.06.2013 [PLN]	dane dotyczące Termo-Rex SA na dzień 30.06.2012 [PLN]
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	-udziały lub akcje	0,00	0,00
	-inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	-udzielone pożyczki	0,00	0,00
	-inne długoterminowe aktywa	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	-udziały lub akcje	0,00	0,00
	-inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	-udzielone pożyczki	0,00	0,00
	-inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	40 218,26	38 808,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40 218,26	38 808,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	5 573 028,52	4 462 700,61
I.	Zapasy	1 644 081,15	1 534 926,47
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	1 636 068,71	1 218 674,84
5.	Zaliczki na dostawy	8 012,44	316 251,63
II.	Należności krótkoterminowe	3 327 001,02	2 682 706,47
1.	Należności od jednostek powiązanych	13 241,95	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	13 241,95	0,00
	- do 12 miesięcy	13 241,95	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	3 313 759,07	2 682 706,47

AKTYWA		dane dotyczące Termo-Rex SA na dzień 30.06.2013 [PLN]	dane dotyczące Termo-Rex SA na dzień 30.06.2012 [PLN]
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 885 125,84	2 047 166,95
	- do 12 miesięcy	2 885 125,84	2 047 166,95
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu pod., dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdr.	1 700,50	92 795,42
	c) inne	272,42	173,86
	d) dochodzone na drodze sądowej	426 660,31	542 570,24
III.	Inwestycje krótkoterminowe	269 363,83	7 719,25
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	269 363,83	7 719,25
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	49 947,59	0,00
	- udziały lub akcje	49 947,59	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	219 416,24	7 719,25
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	219 416,24	7 719,25
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	332 582,52	237 348,42
RAZEM AKTYWA		18 768 077,01	15 094 644,45

PASywa		dane dotyczące Termo-Rex SA na dzień 30.06.2013 [PLN]	dane dotyczące Termo-Rex SA na dzień 30.06.2012 [PLN]
A.	Kapitał (fundusz) własny	12 943 727,05	12 325 441,91
I.	Kapitał podstawowy	11 300 000,00	11 300 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00

PASYWA		dane dotyczące Termo-Rex SA na dzień 30.06.2013 [PLN]	dane dotyczące Termo-Rex SA na dzień 30.06.2012 [PLN]
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	146 693,13	146 693,13
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 385 501,91	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	111 532,01	878 748,78
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 824 349,96	2 769 202,54
I.	Rezerwy na zobowiązania	22 464,21	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 552,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	6 912,21	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	6 912,21	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 076 659,27	896 360,36
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	3 076 659,27	896 360,36
	a) kredyty i pożyczki	3 076 659,27	858 903,73
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	37 456,63	37 456,63
	d) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 725 226,48	1 872 842,18
1.	Wobec jednostek powiązanych	7 400,00	100 000,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	7 400,00	100 000,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 717 826,48	1 772 842,18
	a) kredyty i pożyczki	748 281,39	374 308,18
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	14 748,01	129 424,21
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie	1 336 921,37	599 081,67

PASYWA		dane dotyczące Termo-Rex SA na dzień 30.06.2013 [PLN]	dane dotyczące Termo-Rex SA na dzień 30.06.2012 [PLN]
	wymagalności:		
	- do 12 miesięcy	1 336 921,37	599 081,67
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	1 464,71	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. i innych świadczeń	471 069,73	348 618,95
	h) z tytułu wynagrodzeń	145 341,27	109 151,33
	i) inne	0,00	212 257,84
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
RAZEM PASYWA		18 768 077,01	15 094 644,45

3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD DNIA 01.04.2013 R. DO DNIA 30.06.2013 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych Spółki za wskazany okres (dane za II-gi kwartał 2013) w odniesieniu do danych za II-gi kwartał 2012 roku, w poniższej tabeli nr 5 przedstawiono dane finansowe Termo-Rex SA.

Tabela 5. Rachunek zysków i strat za okres od 01.04.2013 r. do 30.06.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

Wyszczególnienie		dane dotyczące Termo-Rex SA za okres 01.04.- 30.06.2013 [PLN]	dane dotyczące Termo-Rex SA za okres 01.04.- 30.06.2012 [PLN]
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 783 964,83	2 843 745,24
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 094 367,22	1 770 205,15

Wyszczególnienie		dane dotyczące Termo-Rex SA za okres 01.04.- 30.06.2013 [PLN]	dane dotyczące Termo-Rex SA za okres 01.04.- 30.06.2012 [PLN]
II.	-w tym sprzedaż na eksport	0,00	0,00
III.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia; zmniejszenie wartość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
V.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 689 597,61	1 073 540,09
VI.	-w tym sprzedaż na eksport	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	4 479 462,21	2 020 177,37
I.	Amortyzacja	275 325,99	211 415,80
II.	Zużycie materiałów i energii, w tym:	140 855,29	203 789,30
III.	-energii	16 386,23	5 555,95
IV.	Usługi obce	319 519,63	189 159,37
V.	-w tym zak. w celu odsprzedaży (podwykonawstwo)	0,00	0,00
VI.	Podatki i opłaty	22 739,75	17 063,36
VII.	-w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00
VIII.	Wynagrodzenia	567 781,17	502 177,15
IX.	-w tym ze stosunku pracy	538 688,11	427 097,87
X.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	127 959,65	99 337,44
XI.	-w tym składki z tyt. ubezpieczeń społecz.	99 356,21	81 590,18
XII.	-w tym wydatki z tytułu szkolenia pracowników	9 718,13	0,00
XIII.	Pozostałe koszty rodzajowe	108 012,41	81 055,66
XIV.	-w tym podróże służbowe	22 011,91	40 652,34
XV.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 917 268,32	716 179,29
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	304 502,62	823 567,87
D	Pozostałe przychody operacyjne	4 404,02	7 229,79
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	4 404,02	7 229,79
IV.	-w tym rozwiązane rezerwy	0,00	0,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	4 597,85	39 848,61
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	4 597,85	39 848,61
IV.	-w tym rezerwy na przyszłe zobowiązania	0,00	0,00
V.	-odpisane wierzytelności (w wyn. post. upadł.)	0,00	0,00

Wyszczególnienie		dane dotyczące Termo-Rex SA za okres 01.04.- 30.06.2013 [PLN]	dane dotyczące Termo-Rex SA za okres 01.04.- 30.06.2012 [PLN]
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	304 308,79	790 949,05
G	Przychody finansowe	49 755,46	44,27
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II.	Odsetki	22,93	44,27
III.	- w tym od udzielonych pożyczek i lokat term.	0,00	0,00
IV.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
V.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
VI.	Inne	49 732,53	0,00
VII.	-w tym nadwyżka dod. różnic kurs. nad ujemn.	49 732,53	0,00
H	Koszty finansowe	45 741,40	45 220,88
I.	Odsetki	22 840,19	5 439,33
II.	-w tym odsetki od kredytów i pożyczek	22 840,19	5 439,33
III.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	22 901,21	39 781,55
VI.	-w tym nadwyżka ujemn. różnic kurs. nad dod.	0,00	15 875,16
I	Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	308 322,85	745 772,44
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K	Zysk / strata brutto (I+/-J)	308 322,85	745 772,44
L	Podatek dochodowy	25 575,00	178 253,00
	- bieżący	25 575,00	178 253,00
	- odroczony	0,00	0,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00
N	Zysk / strata netto (K-L-M)	282 747,85	567 519,44

4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD DNIA 01.01.2013 R. DO DNIA 30.06.2013 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych Spółki za wskazany okres (dane za dwa kwartały 2013) w odniesieniu do danych za dwa kwartały 2012 roku, w poniższej tabeli nr 6 przedstawiono dane finansowe Termo-Rex SA.

Tabela 6. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013 r. do 30.06.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

Wyszczególnienie		dane dotyczące Termo-Rex SA za okres 01.01.- 30.06.2013 [PLN]	dane dotyczące Termo-Rex SA za okres 01.01.- 30.06.2012 [PLN]
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	9 157 749,90	4 873 724,56
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 179 646,95	2 587 250,08
II.	-w tym sprzedaż na eksport	0,00	0,00
III.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia; zmniejszenie wartość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
V.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 978 102,95	2 286 474,48
VI.	-w tym sprzedaż na eksport	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	8 972 472,30	3 603 010,14
I.	Amortyzacja	566 893,39	438 694,41
II.	Zużycie materiałów i energii, w tym:	388 248,95	300 583,12
III.	-energii	49 838,31	0,
IV.	Usługi obce	486 699,40	279 867,45
V.	-w tym zak. w celu odsprzedaży (podwykonawstwo)	0,00	0,00
VI.	Podatki i opłaty	53 553,90	57 654,57
VII.	-w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00
VIII.	Wynagrodzenia	1 131 854,32	875 559,67
IX.	-w tym ze stosunku pracy	1 059 420,35	0,00
X.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	252 673,50	176 405,20
XI.	-w tym składki z tyt. ubezpieczeń społeczne	198 023,61	0,00
XII.	-w tym wydatki z tytułu szkolenia pracowników	13 218,13	0,00
XIII.	Pozostałe koszty rodzajowe	224 632,18	144 920,60
XIV.	-w tym podróże służbowe	47 512,32	0,00
XV.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 867 916,66	1 329 325,12

Wyszczególnienie		dane dotyczące Termo-Rex SA za okres 01.01.- 30.06.2013 [PLN]	dane dotyczące Termo-Rex SA za okres 01.01.- 30.06.2012 [PLN]
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	185 277,60	1 270 714,42
D	Pozostałe przychody operacyjne	14 897,12	7 231,79
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	14 897,12	7 231,79
IV.	-w tym rozwiązane rezerwy	0,00	0,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	15 446,20	39 848,61
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	10 803,01	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	4 643,19	39 848,61
IV.	-w tym rezerwy na przyszłe zobowiązania	0,00	0,00
V.	-odpisane wierzytelności (w wyn. post. upadł.)	0,00	0,00
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	184 728,52	1 238 097,60
G	Przychody finansowe	49 760,76	44,49
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II.	Odsetki	28,23	44,49
III.	- w tym od udzielonych pożyczek i lokat term.	0,00	0,00
IV.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
V.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
VI.	Inne	49 732,53	0,00
VII.	-w tym nadwyżka dod. różnic kurs. nad ujemn.	49 732,53	0,00
H	Koszty finansowe	97 382,27	70 076,31
I.	Odsetki	44 140,67	8 018,35
II.	-w tym odsetki od kredytów i pożyczek	0,00	8 180,35
III.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	53 241,60	62 057,96
VI.	-w tym nadwyżka ujemn. różnic kurs. nad dod.	8 260,34	0,00
I	Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	137 107,01	1 168 065,78

Wyszczególnienie		dane dotyczące Termo-Rex SA za okres 01.01.- 30.06.2013 [PLN]	dane dotyczące Termo-Rex SA za okres 01.01.- 30.06.2012 [PLN]
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K	Zysk / strata brutto (I+/-J)	137 107,01	1 168 065,78
L	Podatek dochodowy	25 575,00	289 317,00
	- bieżący	25 575,00	300 514,00
	- odroczony	0,00	- 11 197,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00
N	Zysk / strata netto (K-L-M)	111 532,01	878 748,78

5. KOMENTARZ ZARZĄDU SPÓŁKI NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W II-gim kwartale 2013 roku (tj. w okresie od 01.04.2013 r. do 30.06.2013 r.) Spółka zanotowała dodatni wynik finansowy netto w wysokości **282 747,85 zł**. Narastająco, w okresie dwóch kwartałów 2013 roku (tj. w okresie od 01.01.2013 r. do 30.06.2013 r.) Spółka zanotowała dodatni wynik finansowy netto w wysokości **111 532,01 zł**.

W II-gim kwartale 2013 roku Spółka zanotowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości **4 783 964,83 zł**, co stanowi około 52,24% łącznej wartości przychodów osiągniętych narastająco w okresie dwóch kwartałów 2013 roku (łączna kwota przychodów ze sprzedaży w okresie dwóch kwartałów 2013 roku zamyka się kwotą 9 157 749,90 zł). W związku z uruchomieniem, począwszy od dnia 22 września 2012 roku, na podstawie umowy franczyzowej, stacji paliw działającej pod marką Orlen Premium (Spółka informowała o powyższym w drodze Raportu Bieżącego EBI Nr 9/2012 z dnia 21 września 2012 roku), Termo-Rex SA nastąpiło zwiększenie wartości przychodów osiąganych w skali dwóch kwartałów bieżącego roku w porównaniu do dwóch kwartałów roku ubiegłego o 87,90%.

M.in. wobec powyższego, należy stwierdzić, że:

(1) wpływ na wyniki finansowe Spółki zanotowane w raportowanym okresie II-go kwartału 2013 roku, w tym na osiągnięcie, dodatniego wyniku finansowego netto (zysk netto w wysokości 282 747,85 zł), miały:

- zmniejszenie o 38,18%/przychodów ze sprzedaży produktów tj. usług obróbki cieplnej w II-gim kwartale 2013 roku, spowodowane przesunięciem i ograniczeniem prac remontowo-budowlanych w przedsiębiorstwach energetycznych.
- niepełna realizacja oczekiwań Spółki w zakresie obrotu paliwami ciekłymi: benzynami silnikowymi innymi niż benzyny lotnicze, olejami napędowymi, gazem płynnym, przy

wykorzystaniu stacji paliw; wysokie ceny hurtowe zakupu paliw ciekłych i gazowych wpływają niekorzystnie na wysokość obrotów i wypracowanej marży brutto,

- znaczne ograniczenie przez Spółkę współpracy z podmiotami z branży budowlano-inżynierskiej znajdującymi się w trudnej sytuacji finansowej i ekonomicznej (Energomontaż-Południe SA, Polimex-Mostostal SA)

(2) wpływ na wyniki finansowe Spółki narastająco, za okres dwóch kwartałów 2013 roku, miały:

- znaczne zwiększenie przeciętnych, kosztów działalności operacyjnej w okresie dwóch kwartałów 2013 roku (w odniesieniu do dwóch kwartałów 2012 roku), co było związane z uruchomieniem stacji paliw pod marką Orlen Premium, a także ze znacznym wzrostem w miesiącu wrześniu 2012 roku stanu zatrudnienia w Spółce. Utworzono 13 nowych etatów dla pracowników zatrudnionych do obsługi stacji benzynowej (wzrost stanu zatrudnienia o 24%),
- niepełna realizacja oczekiwań Spółki w zakresie obrotu paliwami ciekłymi: benzynami silnikowymi innymi niż benzyny lotnicze, olejami napędowymi, gazem płynnym, przy wykorzystaniu stacji paliw; wysokie ceny hurtowe zakupu paliw ciekłych i gazowych wpływają niekorzystnie na wysokość obrotów i wypracowanej marży brutto,
- przesunięcie i ograniczenie prac remontowych w przedsiębiorstwach energetycznych na II-gi i III-ci kwartał 2013 roku, ze względu na przedłużający się do kwietnia 2013 roku okres niskich temperatur, uniemożliwiający wyłączenie instalacji energetycznych i ciepłowniczych z intensywnego użytkowania. Spadek obrotów za okres dwóch kwartałów 2013 roku w porównaniu do dwóch kwartałów 2012 roku wynosi 15,75%.
- znaczne ograniczenie przez Spółkę współpracy z podmiotami z branży budowlano-inżynierskiej znajdującymi się w trudnej sytuacji finansowej i ekonomicznej (Energomontaż-Południe SA, Polimex-Mostostal SA).

6. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA PODEJMOWAŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W okresie sprawozdawczym, tj. w okresie od dnia 01.04.2013 r. do dnia 30.06.2013 r., Spółka realizowała działania w zakresie poszukiwania nowych, dodatkowych obszarów prowadzonej działalności związanych z pozyskiwaniem pyłów lotnych powstałych w procesie spalania węgla kamiennego w kotłach energetycznych.

Powyższy zakres świadczonych usług obejmuje zbieranie, magazynowanie i handel w/w frakcjami pyłów. Od dnia 24 kwietnia 2013 na mocy decyzji OŚ-ŚR.6233.15.2013 wydanej przez Prezydenta Miasta Jaworzna Emitent jest uprawniony do prowadzenia w/w działalności usługowej. Na obecnym etapie rozwoju w/w działalności Spółka prowadzi rozmowy z dużymi podmiotami na temat możliwości podpisania umów długoterminowych umożliwiających pozyskiwanie pyłów lotnych. Spółka w II-gim kwartale 2013 roku dokonała pierwszych próbnych połówów pyłów lotnych i uzyskała przychody z ich sprzedaży wynoszące 118 959,67zł.

Spółka przekazała do publicznej wiadomości informację o planach rozszerzenia prowadzonej działalności w drodze raportu bieżącego EBI Nr 6/2013 z dnia 10 kwietnia 2013 roku. Powyższe może mieć istotny wpływ na sytuację gospodarczą i finansową Spółki i w ocenie Zarządu Spółki może mieć wpływ na cenę instrumentów finansowych Spółki notowanych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Ponadto, w wykonaniu dyspozycji wynikającej z uchwały Nr 5 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 SA, w związku z zamiarem podjęcia działań zmierzających do zmiany rynku notowań papierów wartościowych Spółki i ich przeniesienia z notowań w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect do notowań na rynku regulowanym, na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA (treść uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 3 grudnia 2012 roku została przekazana do publicznej wiadomości w drodze raportu bieżącego EBI Nr 15/2012 z dnia 4 grudnia 2012 roku) - 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.

W chwili obecnej trwa postępowanie przed Urzędem Komisji Nadzoru Finansowego w powyższej sprawie.

7. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2013 rok

8. INFORMACJA O NIETWORZENIU PRZEZ SPÓŁKĘ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym Raportem kwartalnym, tj. na dzień 30 czerwca 2013 roku Termo-Rex SA nie posiada spółek zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2009 roku, Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.).

Podmiotem dominującym wobec Emitenta jest Jawel-Centrum Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Jaworznie (spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000376421), posiadająca 83,05% udziału w

kapitale zakładowym Termo-Rex SA oraz 88,25% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Termo-Rex SA. Głównym udziałowcem Jawel-Centrum Spółki z o.o., posiadającym 99,77% w jej kapitale zakładowym i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników jest Pan Jacek Jussak – Prezes Zarządu Termo-Rex SA.

9. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU SPÓŁKI, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI

Tabela 8. Akcjonariusze, posiadający na dzień sporządzenia niniejszego Raportu kwartalnego, tj. na dzień 14.08.2013 r., co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki ¹⁾

Akcyonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ (w szt.)	Udział w głosach na WZ
Jawel-Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie	43.842.000 (zdematerializowane akcje zwykłe na okaziciela)	38,80%	43.842.000	26,90%
	50.000.000 (akcje imienne uprzywilejowane serii B2)	44,25%	100.000.000	61,35%
	93.842.000	83,05%	143.842.000	88,25%
Pozostali	19.158.000 (zdematerializowane akcje zwykłe na okaziciela)	16,95%	19.158.000	11,75%
RAZEM	113.000.000	100,00%	163.000.000	100,00%

¹⁾ 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 i nast.).