



# **RAPORT OKRESOWY KWARTALNY**

## **TERMO-REX SPÓŁKI AKCYJNEJ Z SIEDZIBĄ W JAWORZNIE**

**ZA OKRES**

**OD DNIA 01.07.2013 R. DO DNIA 30.09.2013 R.**

**(III KWARTAŁ 2013 R.)**

**WRAZ Z DANymi NARASTAJĄCO ZA OKRES OD DNIA  
01.01.2013 R. DO DNIA 30.09.2013 R.**

**Jaworzno, dnia 14 listopada 2013 roku**



## SPIS TREŚCI

<b>1. INFORMACJE PODSTAWOWE O EMITENCIE .....</b>	<b>3</b>
<b>2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD /POLITYKI/ RACHUNKOWOŚCI.....</b>	<b>4</b>
<b>3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU .....</b>	<b>5</b>
3.1. Bilans na dzień 30.09.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN) .....	5
3.2. Rachunek zysków i strat za okres od 01.07.2013r. do 30.09.2013r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN).....	9
3.3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN) .....	11
3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.07.2013r do 30.09.2013r wraz z danymi porównywalnymi [w PLN]	13
3.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2013 r do 30.09.2013r wraz z danymi porównywalnymi [w PLN]	14
3.6. Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.07.2013r. do 30.09.2013r. wraz z danymi porównywalnymi [w PLN] .....	16
3.7. Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2013r. do 30.09.2013r. wraz z danymi porównywalnymi [w PLN] .....	18
<b>4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....</b>	<b>20</b>
<b>5. INFORMACJA NA TEMAT WPROWADZENIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W SPÓŁCE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM .....</b>	<b>22</b>
<b>6. OPIS REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI .....</b>	<b>22</b>
<b>7. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM .....</b>	<b>22</b>
<b>8. INFORMACJA O NIETWORZENIU PRZEZ SPÓŁKĘ GRUPY KAPITAŁOWEJ.....</b>	<b>22</b>
<b>9. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU SPÓŁKI, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI.....</b>	<b>23</b>
<b>10. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA .....</b>	<b>23</b>



## 1. INFORMACJE PODSTAWOWE O EMITENCIE

NAZWA	TERMO - REX S.A.
Siedziba	Jaworzno
Adres	Ul. Wojska Polskiego 2i 43-600 Jaworzno
Oznaczenie sądu	Sąd Rejonowy Katowice -Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS	KRS 0000400094
Kapitał zakładowy	11 300 000 pln wniesiony w całości
Regon	242619597
NIP	6322006690
Telefon	32 6140056
Fax	32 6150330
Strona www	www. termo-rex.pl
e-mail	biuro.zarządu@termo-rex.pl

ZARZĄD	TERMO-REX S.A.
Prezes Zarządu	Jacek Jussak
Wiceprezes Zarządu	Barbara Krakowska
Członek Zarządu	Tomasz Mazur

RADA NADZORCZA	TERMO-REX S.A.
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Tomasz Obarski
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Tomasz Kamiński
Członek Rady Nadzorczej	Katarzyna Leda
Członek Rady Nadzorczej	Dagmara Pluta-Obarska
Członek Rady Nadzorczej	Jarosław Skrago

Podstawowy przedmiot działalności Spółki zgodnie ze statutem obejmuje:

- 1) PKD-25.61.Z - Obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- 2) PKD-28.21.Z - Produkcja pieców, palenisk i palników piecowych,
- 3) PKD -28.24.Z - Produkcja narzędzi ręcznych mechanicznych,
- 4) PKD-28.41.Z - Produkcja maszyn do obróbki metalu,
- 5) PKD-28.49.Z - Produkcja pozostałych narzędzi mechanicznych,
- 6) PKD-33.12.Z - Naprawa i konserwacja maszyn,
- 7) PKD-46.69.Z - Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń,
- 8) PKD-46.90.Z - Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- 9) PKD-47.25.Z - Sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,

- 10) PKD-47.26.Z – Sprzedaż detaliczna wyrobów tytoniowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 11) PKD-47.29.Z – Sprzedaż detaliczna pozostałej żywności prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 12) PKD-47.30.Z – Sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów silnikowych na stacjach paliw
- 13) PKD-47.62.Z Sprzedaż detaliczna gazet i artykułów piśmiennych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 14) PKD-47.75.Z-Sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 15) PKD-47.78.Z-Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 16) PKD-77.39.Z - Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane.

## **2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD /POLITYKI/ RACHUNKOWOŚCI**

1. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.
2. Sprawozdanie finansowe na dzień 30.09.2013r. jest sprawozdaniem jednostkowym.
3. Zasady i metody rachunkowości stosowane w Spółce TERMO-REX SA.

Określone zostały zgodnie z dokumentacją przyjętych zasad /polityki/ rachunkowości ustaloną i wprowadzoną do stosowania postanowieniami zarządzenia Prezesa Zarządu nr 1/2011 z dnia 01.12.2011r. wprowadzającej z dniem 01.12.2011 roku:

- zasady ustalania roku obrotowego i okresów sprawozdawczych,
- metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego,
- zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym zakładowy plan kont,
- system ochrony danych i ich zbiorów,
- przyjęty wzór sprawozdania finansowego z porównawczym rachunkiem zysków i strat w sposób zgodny w szczególności z postanowieniami art. 4, 10 i 50 oraz rozdziałów 2, 4 i 8 ustawy o rachunkowości.
- zakładowe zasady, metody i wzory wybrano spośród możliwych (dopuszczonych ustawą) do stosowania zasad, metod i wzorów i wprowadzono je do stosowania na okres wieloletni.

Wykazane w bilansie Spółki na koniec 30.09.2013r. aktywa i pasywa (pomijając te, które wykazano w wartości nominalnej) wyceniono następującymi metodami wyceny wynikającymi z przyjętych zasad (polityki) rachunkowości:

- wartości niematerialne i prawne: wg. ceny nabycia pomniejszonej o odpisy umorzeniowe wg stanu na dzień 30.09.2013r., nabyte w drodze aportu przedsiębiorstwa /wartość firmy/ wg. wartości stanowiącej różnicę pomiędzy ceną nabycia przedsiębiorstwa a wartością godziwą przyjętych aktywów netto.
- środki trwałe: wg. ceny nabycia pomniejszonej o odpisy umorzeniowe wg stanu na dzień 30.09.2013r.
- środki trwałe w budowie wg: wysokości kosztów pozostających w bezpośrednim związku z wytworzeniem środka trwałego, na podstawie porównania danych w księgach rachunkowych z danymi wynikającymi z dokumentów przeprowadzanego wg. stanu na dzień 30.09.2013r.
- zapasy materiałów wg: ceny zakupu powiększonej o cło wg. stanu wynikającego z ksiąg na dzień 30.09.2013r.

- zapasy towarów wg: ceny zakupu powiększonej o cło wg. stanu wynikającego z ksiąg na dzień 30.09.2013r.
- należności wg: kwot wymagających zapłaty z uwzględnieniem zasady ostrożności na podstawie sald wynikających z ksiąg wg. stanu dzień 30.09.2013r.
- inwestycje krótkoterminowe: środki pieniężne i inne aktywa - wg wartości nominalnej na podstawie sald wynikających z ksiąg zgodnie ze stanem na dzień 30.09.2013r.
- rozliczenie międzyokresowe czynne wg: wysokości poniesionych kosztów, które dotyczą przyszłych okresów na podstawie porównania danych w księgach rachunkowych z danymi wynikającymi z dokumentów przeprowadzanego wg. stanu na dzień 30.09.2013r.
- kapitały własne wg: wartości nominalnej na podstawie porównania danych w księgach rachunkowych z danymi wynikającymi z dokumentów przeprowadzanego wg. stanu na dzień 30.09.2013r.
- zobowiązania wg: kwoty wymagającej zapłaty z uwzględnieniem zasady ostrożności na podstawie sald wynikających z ksiąg rachunkowych oraz poprzez porównanie danych w księgach rachunkowych z danymi wynikającymi z dokumentów przeprowadzanego wg. stanu na dzień 30.09.2013r.

### 3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU

#### 3.1. Bilans na dzień 30.09.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

AKTYWA		dane dotyczące Termo-Rex SA na dzień 30.09.2013	dane dotyczące Termo-Rex SA na dzień 30.09.2012
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>13 500 753,75</b>	<b>12 726 409,83</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>44 304,09</b>	<b>78 709,38</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	39 179,32	69 652,14
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	5 124,77	9 057,24
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>13 416 231,40</b>	<b>12 595 873,59</b>
1.	Środki trwałe	11 546 845,06	11 900 723,07
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wiecz. gruntu)	3 605 311,00	3 605 311,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wod.	3 573 713,46	3 561 029,07
	c) urządzenia techniczne i maszyny	3 397 761,78	3 484 154,76
	d) środki transportu	561 669,89	797 740,36
	e) inne środki trwałe	508 388,93	452 487,88
2.	Środki trwałe w budowie	1 839 789,33	589 472,58
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	29 597,01	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

AKTYWA		dane dotyczące Termo-Rex SA na dzień 30.09.2013	dane dotyczące Termo-Rex SA na dzień 30.09.2012
	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
<b>V.</b>	<b><i>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i></b>	<b>40 218,26</b>	<b>51 826,86</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40 218,26	38 808,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	13 018,86
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>4 700 122,76</b>	<b>4 464 592,27</b>
<b>I.</b>	<b><i>Zapasy</i></b>	<b>1 716 245,23</b>	<b>1 828 431,97</b>
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	95 678,46	0,00
4.	Towary	1 473 179,62	1 735 527,98
5.	Zaliczki na dostawy	147 387,15	92 903,99
<b>II.</b>	<b><i>Należności krótkoterminowe</i></b>	<b>2 013 500,56</b>	<b>2 522 052,70</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	13 241,95	5 885,51
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	13 241,95	5 885,51
	- do 12 miesięcy	13 241,95	5 885,51
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	2 000 258,61	2 516 167,19
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 926 160,95	1 569 093,31
	- do 12 miesięcy	1 926 160,95	1 569 093,31
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu pod., dotacji, ceł, ubezp. społ. i zdr.	9 934,30	357 384,56
	c) inne	14 014,41	10 436,74
	d) dochodzone na drodze sądowej	50 148,95	579 252,58
<b>III.</b>	<b><i>Inwestycje krótkoterminowe</i></b>	<b>615 296,39</b>	<b>41 769,67</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	615 296,39	41 769,67
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00

AKTYWA		dane dotyczące Termo-Rex SA na dzień 30.09.2013	dane dotyczące Termo-Rex SA na dzień 30.09.2012
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	393 011,49	0,00
	- udziały lub akcje	49 947,59	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	343 063,90	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	222 284,90	41 769,67
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	222 284,90	41 769,67
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>355 080,58</b>	<b>72 337,93</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>		<b>18 200 876,51</b>	<b>17 191 002,10</b>

PASywa		dane dotyczące Termo-Rex SA na dzień 30.09.2013	dane dotyczące Termo-Rex SA na dzień 30.09.2012
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>12 994 541,80</b>	<b>12 364 681,22</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>11 300 000,00</b>	<b>11 300 000,00</b>
<b>II.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III.</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>1 532 195,04</b>	<b>146 693,13</b>
<b>V.</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>162 346,76</b>	<b>917 988,09</b>
<b>IX.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>5 206 334,71</b>	<b>4 826 320,88</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>15 552,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku doch.	15 552,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00

<b>PASYWA</b>		<b>dane dotyczące Termo-Rex SA na dzień 30.09.2013</b>	<b>dane dotyczące Termo-Rex SA na dzień 30.09.2012</b>
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>3 191 057,40</b>	<b>1 537 456,63</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	3 191 057,40	1 537 456,63
	a) kredyty i pożyczki	2 993 259,27	1 500 000,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	197 798,13	37 456,63
	d) inne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 999 725,31</b>	<b>3 288 864,25</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	4 265,00	288 041,10
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 265,00	0,00
	- do 12 miesięcy	4 265,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	288 041,10
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 995 460,31	3 000 823,15
	a) kredyty i pożyczki	579 070,63	787 973,89
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	87 812,09	94 134,03
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	850 643,01	1 702 221,83
	- do 12 miesięcy	850 643,01	1 702 221,83
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	3 432,52	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. i innych świadczeń	320 939,95	273 765,75
	h) z tytułu wynagrodzeń	153 562,11	142 647,15
	i) inne	0,00	80,50
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,0	0,00
<b>RAZEM PASYWA</b>		<b>18 200 876,51</b>	<b>17 191 002,10</b>

**3.2 Rachunek zysków i strat za okres od 01.07.2013r. do 30.09.2013r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)**

Wyszczególnienie		dane Termo-Rex SA za okres 01.07.- 30.09.2013	dane Termo-Rex SA za okres 01.07.- 30.09.2012
<b>A</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>5 252 922,36</b>	<b>2 560 787,93</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	805 270,69	1 018 210,20
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	4 447 651,67	1 542 577,73
VI.	-w tym sprzedaż na eksport	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>5 145 412,19</b>	<b>2 192 619,62</b>
I.	Amortyzacja	278 802,00	204 716,89
II.	Zużycie materiałów i energii, w tym:	267 294,58	127 728,12
III.	-energii	17 698,78	5 703,64
IV.	Usługi obce	195 311,35	125 320,65
V.	-w tym zak. w celu odsprzedaży (podwykonawstwo)	0,00	0,00
VI.	Podatki i opłaty	23 719,90	42 863,03
VII.	-w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00
VIII.	Wynagrodzenia	591 505,96	507 428,64
IX.	-w tym ze stosunku pracy	537 389,44	443 696,52
X.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	110 813,90	108 043,66
XI.	-w tym składki z tyt. ubezpieczeń społecz.	90 500,39	83 438,94
XII.	-w tym wydatki z tytułu szkolenia pracowników	(400,00)	2 990,00
XIII.	Pozostałe koszty rodzajowe	73 516,85	74 416,95
XIV.	-w tym podróże służbowe	23 953,74	38 610,97
XV.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 604 447,55	1 002 101,68
<b>C</b>	<b>Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>107 510,17</b>	<b>368 168,31</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>24 971,31</b>	<b>9 602,26</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 977,87	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	21 993,44	9 602,26
IV.	-w tym rozwiązane rezerwy	0,00	0,00
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>7 317,31</b>	<b>291 322,92</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	33 970,74
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	7 317,31	257 352,18

Wyszczególnienie		dane Termo-Rex SA za okres 01.07.- 30.09.2013	dane Termo-Rex SA za okres 01.07.- 30.09.2012
IV.	-w tym rezerwy na przyszłe zobowiązania	0,00	0,00
V.	-odpisane wierzytelności (w wyn. post. upadł.)	0,00	0,00
<b>F</b>	<b>Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	<b>125 164,17</b>	<b>86 447,65</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>1,24</b>	<b>33 980,98</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II.	Odsetki	1,24	0,00
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	0,00	33 980,98
VII.	-w tym nadwyżka dod. różnic kurs. nad ujemn.	0,00	33 980,98
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>66 277,66</b>	<b>4 471,32</b>
I.	Odsetki	23 831,10	4 183,97
II.	-w tym odsetki od kredytów i pożyczek	0,00	0,00
III.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	42 446,56	287,35
VI.	-w tym nadwyżka ujemn. różnic kurs. nad dod.	16 200,61	0,00
<b>I</b>	<b>Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>58 887,75</b>	<b>115 957,31</b>
<b>J</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
<b>K</b>	<b>Zysk / strata brutto ( I+/-J )</b>	<b>58 887,75</b>	<b>115 957,31</b>
<b>L</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>8 073,00</b>	<b>76 718,00</b>
	- bieżący	8 073,00	76 718,00
	- odroczony	0,00	0,00
<b>M</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N</b>	<b>Zysk / strata netto (K-L-M)</b>	<b>50 814,75</b>	<b>39 239,31</b>

**3.3 Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)**

<b>Wyszczególnienie</b>		<b>dane Termo-Rex SA za okres 01.01.- 30.09.2013</b>	<b>dane Termo-Rex SA za okres 01.01.- 30.09.2012</b>
<b>A</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>14 410 672,26</b>	<b>7 434 512,49</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 984 917,64	3 605 460,28
II.	-w tym sprzedaż na eksport	0,00	0,00
III.	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
IV.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
V.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 425 754,62	3 829 052,21
VI.	-w tym sprzedaż na eksport	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>14 117 884,49</b>	<b>5 795 629,76</b>
I.	Amortyzacja	845 695,39	643 411,30
II.	Zużycie materiałów i energii, w tym:	655 543,53	428 311,24
III.	-energii	67 537,09	11 574,92
IV.	Usługi obce	682 010,75	405 188,10
V.	-w tym zak. w celu odsprzedaży	0,00	0,00
VI.	Podatki i opłaty	77 273,80	100 517,60
VII.	-w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00
VIII.	Wynagrodzenia	1 723 360,28	1 382 988,31
IX.	-w tym ze stosunku pracy	1 596 809,79	1 168 434,04
X.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	363 487,40	284 448,86
XI.	-w tym składki z tyt. ubezpieczeń społecz.	288 524,00	221 824,58
XII.	-w tym wydatki z tytułu szkolenia pracowników	12 818,13	7 940,00
XIII.	Pozostałe koszty rodzajowe	298 149,03	219 337,55
XIV.	-w tym podróże służbowe	71 466,06	100 890,08
XV.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 472 364,21	2 331 426,80
<b>C</b>	<b>Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>292 787,77</b>	<b>1 638 882,73</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>36 890,56</b>	<b>16 834,05</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych akt. trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	36 890,56	16 834,05
IV.	-w tym rozwiązane rezerwy	0,00	0,00
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>19 785,64</b>	<b>331 171,53</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7 825,14	33 970,74
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	11 960,50	297 200,79

Wyszczególnienie		dane Termo-Rex SA za okres 01.01.- 30.09.2013	dane Termo-Rex SA za okres 01.01.- 30.09.2012
IV.	-w tym rezerwy na przyszłe zobowiązania	0,00	0,00
V.	-odpisane wierzytelności (w wyn. post. upadł.)	0,00	0,00
<b>F</b>	<b>Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	<b>309 892,69</b>	<b>1 324 545,25</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>33 561,39</b>	<b>44,49</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II.	Odsetki	29,47	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	33 531,92	0,00
VII.	-w tym nadwyżka dod. różnic kurs. nad ujemn.	33 531,92	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>147 459,32</b>	<b>40 566,65</b>
I.	Odsetki	67 971,77	12 202,32
II.	-w tym odsetki od kredytów i pożyczek	67 971,32	0,00
III.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	79 487,55	28 364,33
VI.	-w tym nadwyżka ujemn. różnic kurs. nad dod.	0,00	8 261,38
<b>I</b>	<b>Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>195 994,76</b>	<b>1 284 023,09</b>
<b>J</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
<b>K</b>	<b>Zysk / strata brutto ( I+/-J )</b>	<b>195 994,76</b>	<b>1 284 023,09</b>
<b>L</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>33 648,00</b>	<b>366 035,00</b>
	- bieżący	33 648,00	377 232,00
	- odroczone	0,00	-11 197,00
<b>M</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N</b>	<b>Zysk / strata netto (K-L-M)</b>	<b>162 346,76</b>	<b>917 988,09</b>

**3.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.07.2013r do 30.09.2013r wraz z danymi porównywalnymi [w PLN]**

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	dane Termo-Rex SA za okres 01.07.- 30.09.2013	dane Termo-Rex SA za okres 01.07.- 30.09.2012
<b>I.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>12 943 727,05</b>	<b>12 325 441,91</b>
a)	Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b)	Korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
<b>I. a.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>12 943 727,05</b>	<b>12 325 441,91</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>11 300 000,00</b>	<b>11 300 000,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00
a)	Zwiększenia	0,00	0,00
	- emisji akcji	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00
	- umorzenia akcji (udziałów)	0,00	0,00
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>11 300 000,00</b>	<b>11 300 000,00</b>
2	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,00	0,00
a)	Zwiększenia	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,00	0,00
3	Akcje (udziały) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1.	Zmiany akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00
a)	Zwiększenia	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00
3.2.	Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4.</b>	<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>146 693,13</b>	<b>146 693,13</b>
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	1 385 501,91	0,00
a)	Zwiększenia	1 385 501,91	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- podziału zysku	1 385 501,91	0,00
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
<b>4.2.</b>	<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>1 532 195,04</b>	<b>146 693,13</b>
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	Zwiększenia	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a)	Zwiększenia	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
<b>7.</b>	<b>Zysk ( strata ) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>1 385 501,91</b>	<b>0,00</b>
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 385 501,91	0,00
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b)	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po	1 385 501,91	0,00

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	dane Termo-Rex SA za okres 01.07.- 30.09.2013	dane Termo-Rex SA za okres 01.07.- 30.09.2012
	uzgodnieniu do danych porównywalnych		
a)	Zwiększenia	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia	1 385 501,91	0,00
<b>7.3.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b)	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0,00	0,00
a)	Zwiększenia	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
<b>7.7.</b>	<b>Zysk ( strata ) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>50 814,75</b>	<b>39 239,31</b>
a)	Zysk netto	50 814,75	39 239,31
b)	Strata netto	0,00	0,00
c)	Odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu ( BZ )</b>	<b>12 994 541,80</b>	<b>12 364 681,22</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>12 994 541,80</b>	<b>12 364 681,22</b>

### 3.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2013 r do 30.09.2013r wraz z danymi porównywalnymi [w PLN]

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	dane Termo-Rex SA za okres 01.01.-30.09.2013	dane Termo-Rex SA za okres 01.01.-30.09.2012
<b>I.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>12 832 195,04</b>	<b>11 446 693,13</b>
a)	Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b)	Korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>12 832 195,04</b>	<b>11 446 693,13</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>11 300 000,00</b>	<b>100 000,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału zakładowego	0,00	11 200 000,00
a)	Zwiększenia	0,00	11 200 000,00
	- emisji akcji	0,00	11 200 000,00
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00
	- umorzenia akcji (udziałów)	0,00	0,00
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>11 300 000,00</b>	<b>11 300 000,00</b>
<b>2</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,00	0,00
a)	Zwiększenia	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,00	0,00

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	dane	
		Termo-Rex SA za okres 01.01.-30.09.2013	Termo-Rex SA za okres 01.01.-30.09.2012
3	Akcje (udziały) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1.	Zmiany akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00
a)	Zwiększenia	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00
3.2.	Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4.</b>	<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>146 693,13</b>	<b>0,00</b>
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	1 385 501,91	146 693,13
a)	Zwiększenia	1 385 501,91	146 693,13
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- podziału zysku	1 385 501,91	146 693,13
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
<b>4.2.</b>	<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>1 532 195,04</b>	<b>146 693,13</b>
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	Zwiększenia	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	11 200 000,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	11 200 000,00
a)	Zwiększenia	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia	0,00	11 200 000,00
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
<b>7.</b>	<b>Zysk ( strata ) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>1 385 501,91</b>	<b>146 693,13</b>
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 385 501,91	146 693,13
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b)	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 385 501,91	146 693,13
a)	Zwiększenia	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia	1 385 501,91	146 693,13
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b)	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0,00	0,00
a)	Zwiększenia	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
<b>7.7.</b>	<b>Zysk ( strata ) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>162 346,76</b>	<b>917 988,09</b>
a)	Zysk netto	162 346,76	917 988,09
b)	Strata netto	0,00	0,00
c)	Odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu ( BZ )</b>	<b>12 994 541,80</b>	<b>12 364 681,22</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>12 994 541,80</b>	<b>12 364 681,22</b>

**3.6. Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.07.2013r. do 30.09.2013r. wraz z danymi porównywalnymi [w PLN]**

Lp.	RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	dane Termo-Rex SA za okres 01.07.- 30.09.2013	dane Termo-Rex SA za okres 01.07.- 30.09.2012
<b>A.</b>			
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>50 814,75</b>	<b>39 239,31</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>546 562,95</b>	<b>1 077 646,20</b>
1	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00
2	Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3	Amortyzacja, w tym:	278 802,00	204 716,89
	- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
4	(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
5	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	23 831,10	4 183,97
6	(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(2 977,87)	0,00
7	Zmiana stanu rezerw	(6 912,21)	0,00
8	Zmiana stanu zapasów	(72 214,16)	(293 505,50)
9	Zmiana stanu należności	962 046,14	160 653,77
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(613 513,99)	849 605,44
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(22 498,06)	151 991,63
12	Inne korekty	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>597 377,70</b>	<b>1 116 885,51</b>
<b>B</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>2 977,87</b>	<b>0,00</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 977,87	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>255 680,58</b>	<b>2 286 164,02</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	226 083,57	2 337 118,35
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00

Lp.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	dane Termo-Rex SA za okres 01.07.- 30.09.2013	dane Termo-Rex SA za okres 01.07.- 30.09.2012
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	29 597,01	(50 954,33)
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(252 702,71)</b>	<b>(2 286 164,02)</b>
<b>C</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>14 600,00</b>	<b>1 361 286,43</b>
1.	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00
2.	Kredyty i pożyczki	14 600,00	1 361 286,43
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>356 406,33</b>	<b>157 957,50</b>
1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	<b>0,00</b>
4.	Splaty kredytów i pożyczek	293 701,18	118 483,35
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	38 874,05	35 290,18
8.	Odsetki	23 831,10	4 183,97
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(341 806,33)</b>	<b>1 203 328,93</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>2 868,66</b>	<b>34 050,42</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>2 868,66</b>	<b>34 050,42</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>219 416,24</b>	<b>7 719,25</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>222 284,90</b>	<b>41 769,67</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

**3.7. Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2013r. do 30.09.2013r. wraz z danymi porównywalnymi [w PLN]**

Lp.	RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	dane Termo-Rex SA za okres 01.01.- 30.09.2013	dane Termo-Rex SA za okres 01.01.- 30.09.2012
<b>A.</b>			
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>162 346,76</b>	<b>917 988,09</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>1 200 664,27</b>	<b>994 727,80</b>
1	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00
2	Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3	Amortyzacja, w tym:	845 695,39	643 411,30
	- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
4	(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
5	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	67 971,77	12 202,32
6	(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	7 825,14	33 970,74
7	Zmiana stanu rezerw	(23 580,81)	0,00
8	Zmiana stanu zapasów	(184 807,63)	(685 936,00)
9	Zmiana stanu należności	837 808,74	(550 369,23)
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(251 905,01)	1 426 367,88
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(98 343,32)	115 080,79
12	Inne korekty	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>1 363 011,03</b>	<b>1 912 715,89</b>
<b>B</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>35 798,20</b>	<b>0,00</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	35 798,20	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>797 892,73</b>	<b>4 333 425,78</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	718 348,13	4 333 425,78
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00

Lp.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	dane Termo-Rex SA za okres 01.01.- 30.09.2013	dane Termo-Rex SA za okres 01.01.- 30.09.2012
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	49 947,59	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	49 947,59	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	29 597,01	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(762 094,53)</b>	<b>4 333 425,78</b>
<b>C</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>64 600,00</b>	<b>2 681 475,58</b>
1.	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00
2.	Kredyty i pożyczki	64 600,00	2 681 475,58
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>744 809,30</b>	<b>275 241,32</b>
1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	605 130,43	139 836,02
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	71 707,10	123 202,98
8.	Odsetki	67 971,77	12 202,32
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(680 209,30)</b>	<b>2 406 234,26</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(79 292,80)</b>	<b>(14 475,63)</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(79 292,80)</b>	<b>(14 475,63)</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>301 577,70</b>	<b>56 245,30</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>222 284,90</b>	<b>41 769,67</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

#### 4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W III-cim kwartale 2013 roku (tj. w okresie od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r.) Spółka zanotowała dodatni wynik finansowy netto w wysokości **50 814,75 zł**. Narastająco, w okresie trzech kwartałów 2013 roku (tj. w okresie od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r.) Spółka zanotowała dodatni wynik finansowy netto w wysokości **162 346,76 zł**.

W III-cim kwartale 2013 roku Spółka zanotowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości **5 252 922,36 zł**, co stanowi około 36,45% łącznej wartości przychodów osiągniętych narastająco w okresie trzech kwartałów 2013 roku (łączna kwota przychodów ze sprzedaży w okresie trzech kwartałów 2013 roku zamyka się kwotą 14 410 672,26 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 trzech kwartałów bieżącego roku w porównaniu do trzech kwartałów roku ubiegłego o 93,83%.

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

1. Wpływ na wyniki finansowe Spółki zanotowane w raportowanym okresie III-go kwartału 2013 roku, w tym na osiągnięcie, dodatniego wyniku finansowego netto (zysk netto w wysokości 50 814,75 zł), miały:
  - zwiększenie w III-cim kwartale 2013 roku o 20,61% przychodów ze sprzedaży paliw na stacji paliw działającej pod marką Orlen Premium.
  - zmniejszenie o 48,29%/przychodów ze sprzedaży produktów tj. usług obróbki cieplnej w III-cim 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)
  - znaczne opóźnienie w uruchomieniu inwestycji w energetykę konwencjonalną ze względu na brak jasności co do regulacji klimatycznych na szczeblu europejskim oraz zaburzenie rynku energii wywołane subsydiowaniem energetyki odnawialnej.
2. Wpływ na wyniki finansowe Spółki narastająco, za okres trzech kwartałów 2013 roku, miały:
  - 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),
- zmniejszenie przychodów ze sprzedaży produktów i usług za okres III-ech kwartałów 2013 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2012 roku, o 17,21% wartości przychodów ze sprzedaży produktów i usług.
- zmniejszenie przychodów ze sprzedaży ceramiki technicznej i izolacji termicznych za okres III-ech kwartałów 2013 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2012 roku, co stanowi spadek o 77,67% wartości przychodów ze sprzedaży ceramiki i izolacji termicznych.
- wzrost wartości przychodów ze sprzedaży paliw w związku z uruchomieniem, począwszy od dnia 22 września 2012 roku, na podstawie umowy franczyzowej, stacji paliw działającej pod marką Orlen Premium przychody ze sprzedaży paliw w okresie III-ech kwartałów 2013 roku wynosiły 8 711 467,29 zł, co stanowi 60,45 % przychodów uzyskanych w okresie trzech kwartałów 2013 roku.
- wzrost kosztów finansowych spowodowany opłatami za obsługę płatności na stacji paliw dokonywanych kartami płatniczymi oraz kosztów finansowania zewnętrznego. Wzrost za okres III-ech kwartałów 2013 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2012 roku wynosi 263,49%.

W okresie sprawozdawczym, tj. w okresie od dnia 01.07.2013 r. do dnia 30.09.2013 r., Spółka kontynuowała działania w zakresie poszukiwania nowych, dodatkowych obszarów prowadzonej działalności związanych z pozyskiwaniem pyłów lotnych powstałych w procesie spalania węgla kamiennego w kotła energetycznych. Prace wiązały się z poszukiwaniem miejsc pozyskiwania ww. mikrosfer. Zakres nowej działalności docelowo obejmować będzie zbieranie, obróbkę i usuwanie odpadów niebezpiecznych i innych niż niebezpieczne. Przedmiotem dodatkowej działalności Spółki, oprócz pozyskiwania określonych frakcji pyłów lotnych, będzie również ich magazynowanie i handel. Spółka dąży do wyspecjalizowania się w pozyskiwaniu mikrosfer metodą na „mokro”. Zgromadzony przez Spółkę surowiec dystrybuowany będzie dalej do firm zajmujących się przeróbką mikrosfer w gotowy produkt lub półprodukt.

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 sporządzonego 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.

## **5. INFORMACJA NA TEMAT WPROWADZENIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W SPÓŁCE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM**

Spółka nie podejmowała w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

## **6. OPIS REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI**

Postanowienia § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Dokument Informacyjny”) zostały wprowadzone do treści wskazanego załącznika mocą postanowień uchwały Nr 451/2013 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 29 kwietnia 2013 roku w sprawie zmiany Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z mocą obowiązującą od dnia 1 czerwca 2013 roku. Dokument Informacyjny przygotowany na potrzeby wprowadzenia instrumentów finansowych Spółki do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako Alternatywny System Obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA, nie wymagał jego sporządzenia przy uwzględnieniu rygorów przewidzianych przez § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu .

Ponadto, postanowienia § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, począwszy od dnia 1 czerwca 2013 roku (dzień wejścia w życie § 10 pkt 13a), nie miały i nie mają zastosowania w stosunku do emitenta (Spółka jest emitentem, który osiąga regularne przychody z działalności operacyjnej).

W związku z powyższym, w stosunku do emitenta nie mają zastosowania przepisy przewidziane przez § 5 ust. 4.1. pkt 5) załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, tj. przepisy statuujące obowiązek przekazania w treści niniejszego raportu okresowego – raportu kwartalnego informacji na temat stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.

## **7. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE 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 września 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**

Akcjonariusz	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%
	<b>93.842.000</b>	<b>83,05%</b>	<b>143.842.000</b>	<b>88,25%</b>
Pozostali	<b>19.158.000</b> (zdematerializowane akcje zwykłe na okaziciela)	<b>16,95%</b>	<b>19.158.000</b>	<b>11,75%</b>
<b>RAZEM</b>	<b>113.000.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>163.000.000</b>	<b>100,00%</b>

*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.)*

**10. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA**

Grupa zawodowa	TERMO-REX SA 30.09.2013r.	TERMO-REX SA 30.09.2012 r.
<b>osoby zarządzające</b>	<b>4</b>	<b>3</b>
<b>pracownicy na stanowiskach bezpośrednio produkcyjnych, z tego:</b>	<b>15</b>	<b>20</b>
- monterzy/obróbka cieplna	15	20
<b>- pracownicy obsługi, z tego:</b>	<b>15</b>	<b>17</b>
- pracownicy magazynowi	3	4
- kierowcy	-	-
- handlowcy	2	5
- pracownicy administracyjni	10	8
<b>pozostali pracownicy, w tym pracownicy stacji benzynowej</b>	<b>19</b>	<b>14</b>
<b>Razem</b>	<b>53</b>	<b>54</b>

Na dzień sporządzenia raportu tj. na 14.11.2013 roku zatrudnienie w Spółce w przeliczenia na pełne etaty wynosi 53 osoby.