

*Jednostkowe półroczne skrócone
sprawozdanie finansowe*
TERMO-REX SA

za I półrocze 2025 rok

15.09.2025

Spis treści

<i>Spis treści</i>	2
<i>WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</i>	5
<i>INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</i>	6
<i>Organizacja i przedmiot działalności Spółki</i>	6
<i>Założenie kontynuacji działalności</i>	6
<i>Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki</i>	7
<i>Zatwierdzenie sprawozdania finansowego</i>	7
<i>Zasady sporządzania skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2025 roku</i>	7
<i>JEDNOSTKOWE PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TERMO-REX SA</i>	10
<i>Półroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej Termo-Rex SA na dzień 30.06.2025r.</i>	10
<i>Półroczne skrócone sprawozdanie z zysków i strat i całkowitych dochodów</i>	11
<i>Półroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>	12
<i>Półroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>	13
<i>INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</i>	14
1. <i>Aktywa niematerialne</i>	14
2. <i>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	14
3. <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	14
4. <i>Nieruchomości inwestycyjne</i>	15
5. <i>Pożyczki długoterminowe</i>	16
6. <i>Inwestycje pozostałe</i>	16
7. <i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	16

8. Zapasy.....	17
9. Należności handlowe	17
10. Należności pozostałe.....	18
11. Należności z tyt. bieżącego podatku dochodowego	18
12. Krótkoterminowe aktywa finansowe.....	19
13. Zobowiązania długoterminowe	19
14. Zobowiązana krótkoterminowe.....	19
15. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20
16. Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze.....	21
17. Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	21
18. Pozostałe rezerwy.....	21
19. Kapitał akcyjny.....	22
20. Kapitał własny.....	22
21. Akcje własne	23
22. Przychody ze sprzedaży.....	24
23. Koszty działalności operacyjnej.....	24
24. Segmenty działalności operacyjnej Spółki Termo-Rex SA	25
25. Informacja o instrumentach finansowych	26
26. Informacja o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.	27
27. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ceny lub zmiany wykorzystywania tych aktywów.....	27
28. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	27
29. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.....	27
30. Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	27

31. Informacja o zawartych umowach znaczących.....	28
32. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego.....	28
33. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	28
34. Nakłady inwestycyjne	30
35. Sezonowość działalności	30
36. Wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń, innych umów zobowiązujących	30
37. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.	30
38. Dokonane korekty błędów podstawowych	31
39. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia, przesunięcia lub sprzedaży jednostek gospodarczych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	31
40. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.	31
41. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego.	31
42. Wskazanie posiadaczy specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Spółki.	31
43. Informacja o umowach dotyczących zmiany w proporcji posiadanych akcji.....	32
44. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	32
45. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta.	32
46. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.	32
47. Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności	32
48. Emisja, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	33
49. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, nie uwzględnione w sprawozdaniu za okres śródroczny	33
41. Dodatkowe informacje związane z wybuchem konfliktu zbrojnego w Ukrainie.	33

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Pozycja	30.06.2025 tys. zł	30.06.2024 tys. zł	30.06.2025 tys. euro	30.06.2024 tys. euro.
Aktywa trwałe	20 672	21 316	4 873	4 942
Rzeczowe aktywa trwałe	11 741	9 643	3 216	2 236
Nieruchomości inwestycyjne	6 122	7 594	1 443	1 761
Inne Inwestycje długoterminowe	548	548	129	127
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	358	375	84	87
Aktywa obrotowe	15 930	11 779	3 755	2 731
Zapasy	3 884	4 102	916	951
Należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe	3 659	2 094	867	486
Aktywa finansowe	3 350	201	790	47
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 011	5 382	1 181	1 248
Suma aktywów	33 602	33 095	8 629	7 673
Kapitał własny	27 847	29 663	6 565	6 878
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 676	2 632
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 950	3 950	931	916
Zyski zatrzymane	8 733	14 363	2 059	3 330
Zobowiązania długoterminowe	1 951	1 870	460	362
Zobowiązania krótkoterminowe	6 804	1 870	1 604	434
Suma pasywów	36 602	33 095	8 629	7 673

Pozycja	30.06.2025 tys. zł	30.06.2024 tys. zł	30.06.2025 tys. euro	30.06.2024 tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży	7 532	7 434	1 785	1 724
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	630	(48)	150	(11)
Zysk przed opodatkowaniem	1 200	9 869	285	2 289
Zysk (strata) netto	1 017	8 065	241	1 871

Pozycja	30.06.2025 tys. zł.	30.06.2024 tys. zł.	30.06.2025 tys. euro	30.06.2024 tys. euro
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	981	(1 517)	232	(352)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(355)	7 929	(84)	1 839
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(37)	(1 100)	(9)	(255)
Przepływy pieniężne razem	589	5 312	139	1 232
Środki pieniężne na początek okresu	4 439	70	1052	16
Środki pieniężne na koniec okresu	5 028	5 382	1 191	1 248

INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Organizacja i przedmiot działalności Spółki

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

NIP: 6322006690

REGON: 242619597

KRS: 0000400094

Spółka jest podmiotem publicznym notowanym na rynku podstawowym GPW. Większościowym akcjonariuszem Spółki jest spółka Jawel-Centrum sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie, posiadającym na dzień 30.06.2025r. 82,67% udziału w kapitale zakładowym spółki oraz 87,97% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Przedmiot działalności spółki obejmuje m.in.:

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

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

Termo-Rex SA od 1 stycznia 2024 roku nie tworzy struktury grupy kapitałowej.

Założenie kontynuacji działalności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Termo-Rex SA w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności. Czas trwania działalności jest nieograniczony.

Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki

Zarząd na 30.06.2025r.:

Prezes Zarządu – Jacek Jussak

Wiceprezes Zarządu – Barbara Krakowska

W okresie objętym raportem nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza na 30.06.2025r.:

Tomasz Kamiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Tomasz Obarski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Marek Tatar – Członek Rady Nadzorczej,

Janusz Antonik – Członek Rady Nadzorczej,

Anna Antonik – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie objętym raportem nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 15 września 2025 roku.

Zasady sporządzania skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2025 roku.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w tym zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 6 czerwca 2025 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U.z 2025r. poz.755).

Spółka w notach do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Termo-Rex SA, zawarła, zdaniem Zarządu wszystkie istotne informacje potrzebne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r.

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

Dane do niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzone zostały z zastosowaniem tych samych zasad i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2024. Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego,

w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach złotych, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji.

W niniejszym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy i główne źródła szacowania są takie same jak zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2024 rok.

Dla sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2025r. zastosowano te same zasady rachunkowości, co w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Spółka zastosowała również następujące obowiązujące zmiany standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej od 1 stycznia 2025r.:

- Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – Brak wymienialności walut.
Powyższe zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej nie miały istotnego wpływu na zaprezentowane dane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską:

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE. Wymienione poniżej (niezatwierdzone) standardy i interpretacje nie dotyczą działalności Spółki lub nie będą miały istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe:

- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienie informacji” – zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych,
- Nowy standard MSSF 18 prezentacja i ujawnienia informacji w sprawozdaniach finansowych,
- Nowy standard MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej – ujawnienie informacji”,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Tom 11)
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 – Umowy odnoszące się do energii elektrycznej zależnej od natury.

Spółka zamierza zastosować zmiany, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności, od momentu ich wejścia w życie. Spółka jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe standardy będą miały na jej sprawozdanie finansowe.

Poza informacjami ujawnionymi w raporcie okresowym w ocenie Zarządu nie istnieją inne informacje, które w sposób istotny mogłyby wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy prezentowane w raporcie.

Kursy wymiany złotego

Kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu:

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
EUR	4,2419	4,2730	4,3130

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

	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-31.12.2024	01.01.-30.06.2024
EUR	4,2208	4,3042	4,3109

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

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

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

JEDNOSTKOWE PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TERMO-REX SA
Półroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej Termo-Rex SA na dzień 30.06.2025r.

		30.06.2025	31.12.2024 po korekcie prezentacji	31.12.2024	30.06.2024
	Aktywa				
I	Aktywa trwałe	20 672	22 533	22 533	21 316
1	Aktywa niematerialne	0	0	0	0
2	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 903	1 924	22	1 946
3	Rzeczowe aktywa trwałe	11 741	8 048	9 950	7 737
4	Nieruchomości inwestycyjne	6 122	8 416	8 416	7 594
5	Długoterminowe aktywa finansowe	0	3 233	3 233	3 116
6	Inne inwestycje długoterminowe	548	548	548	548
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	358	364	364	375
II	Aktywa obrotowe	15 930	12 625	12 811	11 779
1	Zapasy	3 884	3 790	3 790	4 102
2	Należności handlowe, pozostałe należności krótkotem.	3 659	4 396	4 396	2 094
3	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	26	0	0	0
4	Aktywa finansowe	3 350	0	0	201
5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 011	4 439	4 439	5 382
6	Akcje własne	0	0	186	0
	Aktywa razem	36 602	35 158	35 344	33 095

		30.06.2025	31.12.2024 po korekcie prezentacji	31.12.2024	30.06.2024
	Pasywa				
I	Kapitał własny	27 847	31 370	31 556	29 663
1	Kapitał akcyjny	11 350	11 350	11 350	11 350
2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 950	3 950	3 950	3 950
3	Kapitał na odkup akcji	4 000	4 000	0	0
4	Zyski zatrzymane	8 733	12 256	16 256	14 363
5	Akcje własne	(186)	(186)	0	0
II	Zobowiązania długoterminowe	1 951	1 774	1 774	1 562
1	Kredyty, pożyczki	0	0	0	0
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	466	466	466	467
3	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	48	48	48	23
4	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 437	1 260	1 260	1 072
III	Zobowiązania krótkoterminowe	6 804	2 014	2 014	1 870
1	Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	0	0	0	3
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	3	23	23	42
3	Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 755	1 838	1 838	1 773
4	Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	82	82	0
5	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	21	71	71	52
6	Rezerwy pozostałe	25	0	0	0
	Pasywa razem	36 602	35 158	35 344	33 095

Wartość księgowa	27 847	31 370	31 556	29 663
Liczba akcji (w szt.)	113 500 000	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,26	0,31	0,31	0,26
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	113 500 000	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,26	0,31	0,31	0,26

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

Półroczne skrócone sprawozdanie z zysków i strat i całkowitych dochodów

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
I.	Przychody netto ze sprzedaży	7 532	7 434	4 478
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	5 470	5 782	3 781
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2 062	1 652	697
IV.	Koszty sprzedaży	471	362	171
V.	Koszty ogólnego zarządu	1 504	1 331	1 137
VI.	Pozostałe przychody operacyjne	850	72	76
VII.	Pozostałe koszty operacyjne	307	79	76
VII.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	630	(48)	(611)
IX.	Przychody finansowe	589	9 936	1 408
X.	Koszty finansowe	19	19	81
XI.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 200	9 869	716
XII.	Podatek dochodowy	183	1 805	101
XIII.	Zysk (strata) netto	1 017	8 064	615
XIV.	Inne całkowite dochody	0	0	0
XV.	Łączne całkowite dochody	1 017	8 064	615

Zysk (strata) netto	1 017	8 064	615
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,07	0,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	113 500 000	113 500 000	113 500 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,07	0,00

Półroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

30.06.2025	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał przeznaczony na odkup akcji	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2025	11 350	3 950	4 000	12 256	(186)	31 370
Całkowite dochody okresu	0	0	0	1 017	0	1 017
Wypłata dywidendy	0	0	0	(4 540)	0	(4 540)
Stan na 30.06.2025	11 350	3 950	4 000	8 733	(186)	27 847

31.12.2024 po korekcie prezentacji	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał przeznaczony na odkup akcji	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2024	11 350	3 950	4 000	2 299	0	21 599
Całkowite dochody	0	0	0	9 957	0	9 957
Nabycie akcji własnych	0	0	0	0	(186)	(186)
Stan na 31.12.2024	11 350	3 950	4 000	12 256	(186)	31 370

31.12.2024 przed korektą prezentacji	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał przeznaczony na odkup akcji	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2024	11 350	3 950	4 000	2 299	21 599
Całkowite dochody	0	0	0	9 957	9 957
Stan na 31.12.2024	11 350	3 950	4 000	12 256	31 556

30.06.2024	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał przeznaczony na odkup akcji	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2024	11 350	3 950	4 000	2 299	21 599
Całkowite dochody	0	0	0	8 064	8 064
Stan na 30.06.2024	11 350	3 950	4 000	10 363	29 663

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

Półroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	30.06.2025	30.06.2024
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 200	9 869
II. Korekty razem	(219)	(11 386)
Podatek dochodowy	(109)	0
Amortyzacja	283	194
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	16	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(4 643)	(103)
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 269)	(9 845)
Zmiana stanu rezerw	(25)	0
Zmiana stanu zapasów	(93)	(955)
Zmiana stanu należności	676	(343)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych	4945	(334)
Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	981	(1 517)
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	29
Zbycie aktywów finansowych	0	12 629
Dywidendy otrzymane	0	0
Odsetki otrzymane	0	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	867	184
Zapłacony podatek dochodowy związany z działalnością inwestycyjną	0	1 778
Nabycie aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy/wydatki inwestycyjne	512	(2 767)
I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(355)	7 929
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z Kredytów i pożyczek	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	1 060
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	20	21
Odsetki zapłacone	17	19
I. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(37)	(1 100)
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	589	5 312
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	573	5 312
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	17	0
Środki pieniężne na początek okresu	4 439	70
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	5 028	5 382
- o ograniczonej możliwości dysponowania	97	24

INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Aktywa niematerialne

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
licencje	0	0	0
Wartość księgowa	0	0	0

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne nie wystąpiły.

2. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
prawo do użytkowania środków trwałych	4	22	40
prawo do użytkowania wieczystego gruntów	1 899	1902	1906
Wartość księgowa	1 903	1 924	1 946

Korekta prezentacji	31.12.2024	Zmiana prezentacji	31.12.2024
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania wieczystego gruntów	1 902	1 902	0
Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	0	(1 902)	1 902
Wartość księgowa	1 902	0	1 902

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej za okres pierwszego półrocza 2025 roku dokonano zmiany sposobu prezentacji informacji o prawie użytkowania wieczystego gruntów, przenosząc ją z rzeczowych aktywów trwałych (grunty w tym prawo użytkowania wieczystego) do aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Stosowane przez Spółkę zasady wyceny nie uległy zmianie.

3. Rzeczowe aktywa trwałe

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 282	2 282	2 282
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 219	4 238	4 109
urządzenia techniczne i maszyny	1 890	1 481	1 310
środki transportu	293	0	0
inne środki trwałe	57	45	36
Rzeczowe aktywa trwałe razem	11 741	8 048	7 737

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych nie wystąpiły.

Korekta prezentacji	30.06.2025	Zmiana prezentacji	31.12.2024
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 282	(1 902)	4 185
w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu	0	(1 902)	1 902
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 239		4 239
urządzenia techniczne i maszyny	1 481		1 481
środki transportu	0		0
inne środki trwałe	45		45
Rzeczowe aktywa trwałe razem	8 048		9 950

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych nie wystąpiły.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej za okres pierwszego półrocza 2025 roku dokonano zmiany sposobu prezentacji informacji o prawie użytkowania wieczystego gruntów, przenosząc ją z rzeczowych aktywów trwałych (grunty w tym prawo użytkowania wieczystego) do aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Stosowane przez Spółkę zasady wyceny nie uległy zmianie.

4. Nieruchomości inwestycyjne

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Stacja paliw	6 122	6 122	4 506
Hala	0	2 294	3 043
Nieruchomości inwestycyjne razem	6 122	8 416	7 594

W pierwszym półroczu 2025 roku dokonano zmiany przeznaczenia obiektu hali produkcyjnej, będącej własnością Spółki. Umowa najmu nieruchomości została wypowiedziana z zachowaniem stosownego okresu wypowiedzenia, a Spółka rozpoczęła na terenie hali produkcję elementów konstrukcji z tworzyw poliuretanowych dla platform latających przy wykorzystaniu 2 ploterów bramowych. Skutkiem podjętej decyzji wartość nieruchomości inwestycyjnych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej uległa zmniejszeniu o kwotę 2 294 tys. zł. Natomiast w/w nieruchomość została przekwalifikowana do środków trwałych, a jego wartość początkową stanowi wartość księgowa brutto pomniejszona o odpisy umorzeniowe ponieważ ten składnik majątku Spółki był w okresach wcześniejszych ujęty jako środek trwały. Wartość księgowa netto hali produkcyjnej na dzień 1 stycznia 2025 roku wyniosła 3 088 tys. zł. Spółka w wyniku zmiany przeznaczenie w/w nieruchomości rozpoznała w rachunku zysków i strat pozostałe przychody operacyjne w kwocie 794 tys. zł. stanowiące różnicę pomiędzy wartością godziwą a wartością księgową netto nieruchomości.

5. Pożyczki długoterminowe

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Kwota pożyczki	0	3 000	3 000
Kwota naliczonych odsetek	0	233	116
Udzielone pożyczki długoterminowe razem	0	3 233	3 116

W dniu 3 stycznia 2024 r. Emitent zawarł umowę, na mocy której, jako pożyczkodawca, udzieli na okres 2 lat pożyczki w wysokości 3 mln zł. spółce dominującej Jawel-Centrum sp. z o.o. Termin spłaty pożyczki przypada do dnia 3 stycznia 2026 r., a oprocentowanie ustalono w oparciu o Wibor 3M + marża w wysokości 2%. Zabezpieczenie roszczeń wynikających z Umowy pożyczki stanowi weksel in blanco z wystawienia Pożyczkobiorcy wraz z deklaracją wekslową oraz zastaw na akcjach TERMO-REX S.A. stanowiących własność Pożyczkobiorcy. Zgoda na zawarcie niniejszej umowy została wyrażona uchwałą Rady Nadzorczej Spółki Termo-Rex SA numer 2/12/2023 z dnia 29 grudnia 2023r. W sprawozdania na 30.06.2025 roku pożyczka prezentowana jest w pozycji krótkoterminowych aktywów finansowych.

6. Inwestycje pozostałe

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Samochody zabytkowe	548	548	548
Odpis na utratę wartości	0	0	0
Inwestycje pozostałe razem	548	548	548

7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionych na wynik finansowy	364	372	372
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	18	4	4
rezerwy	23	15	15
odpisy aktualizujące	323	353	353
Inne	0	0	0
2. Zwiększenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	22	39	12
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	17	23	12
rezerwy	5	17	0
odpisy aktualizujące	0	0	0
naliczone odsetki od zobowiązań	0	0	0
inne	0	0	0
3. Zmniejszenia w okresie odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	28	48	9
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	18	9	9
rezerwy	10	9	0
odpisy aktualizujące	323	30	0

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Naliczone odsetki od zobowiązań	0	0	0
inne	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu odniesionych na wynik finansowy	358	364	375
niewypłacone wynagrodzenia i ich pochodne	17	18	7
rezerwy	18	23	15
odpisy aktualizujące	323	323	353
Naliczone odsetki od zobowiązań	0	0	0
inne	0	0	0

8. Zapasy

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
materiały	2 167	1 539	734
półprodukty i produkcja w toku	0	0	103
produkty gotowe	100	111	290
towary	1 617	2 140	2 975
Zapasy razem	3 884	3 790	4 102

Na dzień 30.06.2025r. stan odpisu aktualizującego wartość zapasów w odniesieniu do nierotujących towarów (art. bhp, art. medyczne wynosi 2 468 tys. zł.

2025	Wycena wg ceny nabycia /kosztu wytworzenia	Wycena wg wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących na początek roku	Kwota odpisów aktualizujących ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu
Materiały	2 167	0	0	0	0	2 167
Produkty gotowe	100	0	0	0	0	100
Towary	3 984	1 617	2 468	0	2 468	1 617
Zapasy razem	6 251	1 617	2 468	0	2 468	3 884

9. Należności handlowe

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Należności handlowe brutto	2 777	3 732	1 954
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	890	873	1 249
Należności handlowe netto	1 887	2 859	705

W okresie objętym raportem zmiana stanu odpisów aktualizujących wynosiła 17 tys. zł.

10. Należności pozostałe

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Należności pozostałe brutto	2 196	1 961	1 640
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	424	424	251
Należności pozostałe	1 772	1 537	1 389

30.06.2025	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	1 020	1 176	2 196
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	173	251	424
Należności pozostałe netto	847	925	1 772

31.12.2024	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	922	1 039	1 961
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	173	251	424
Należności pozostałe netto	749	788	1 537

30.06.2024	Zaliczki na zapasy i środki trwałe	Należności pozostałe	Należności pozostałe razem
Należności pozostałe brutto	465	1 175	1 640
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	0	251	251
Należności pozostałe netto	465	924	1 389

Odpisy aktualizujące wartość należności obejmują m.in.:

Należności objęte postępowaniem upadłościowym, które wg. stanu na dzień 30.06.2025r. wynoszą 865 tys. zł. Dotyczą one należności zgłoszonych w ramach postępowania upadłościowego i likwidacyjnego prowadzonego przez Energomontaż Południe SA z siedzibą w Katowicach - 790 tys. zł, Wistal Offshore sp. z o.o. - 2 tys. zł., Vistal Marine sp. z o.o. - 35 tys. zł., Vistal Construction sp. z o.o. -38 tys. zł. W trakcie pierwszego półrocza 2025 roku kwota należności spisanych jako nieściągalne wyniosła 4 tys. zł. Spółka nie posiada żadnych zabezpieczeń na należnościach.

11. Należności z tyt. bieżącego podatku dochodowego

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Należności z tyt. dochodowego za 2024 r.	26	0	0
Należności z tyt. bieżącego podatku dochodowego	26	0	0

Zeznanie podatkowe Spółki (CIT-8) za 2024 rok wykazało nadpłatę w kwocie zaliczek wniesionych z tytułu zobowiązań podatkowych w podatku dochodowym od osób prawnych w kwocie 26 tys. zł.

12. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Udzielone pożyczki	30.06.2025	Waluta pożyczki	Oprocentowanie	Kwota naliczonych odsetek	Termin spłaty
Długoterminowe	0	PLN	---	233	03.01.2026
Krótkoterminowe	3 000	PLN	Wibor 3M+2%	117	03.01.2026
Razem	3 000	PLN		350	

Udzielone pożyczki	31.12.2024	Waluta pożyczki	Oprocentowanie	Kwota naliczonych odsetek	Termin spłaty
Długoterminowe	3 000	PLN	Wibor 3M+2%	233	03.01.2026
Krótkoterminowe	0	---	---	---	---
Razem	3 000	PLN		233	

W dniu 3 stycznia 2024 r. Emitent umowę, na mocy której, jako pożyczkodawca, udzieli na okres 2 lat pożyczki w wysokości 3 mln zł. spółce dominującej Jawel-Centrum sp. z o.o. Zabezpieczenie roszczeń wynikających z Umowy pożyczki stanowi weksel in blanco z wystawienia Pożyczkobiorcy wraz z deklaracją wekslową oraz zastaw na akcjach Termo-Rex. Zgoda na zawarcie niniejszej umowy została wyrażona uchwałą Rady Nadzorczej Spółki Termo-Rex SA numer 2/12/2023 z dnia 29 grudnia 2023r. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej za rok 2024 z uwagi na termin spłaty pożyczka prezentowana była w pozycji pożyczki długoterminowe.

13. Zobowiązania długoterminowe

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	466	466	467
Długoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	48	48	23
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 437	1 260	1 072
Zobowiązania długoterminowe razem	1 951	1 774	1 562

14. Zobowiązania krótkoterminowe

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Zobowiązania z tyt. wypłaty dywidendy	4 540	0	0
Pożyczka	0	0	3
Zobowiązania z tytułu leasingu	3	23	42
Zobowiązania handlowe	1 032	627	530
Krótkoterminowa rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych	21	71	52
Zobowiązania pozostałe	1 183	1 211	1 243
Rezerwy pozostałe	25	0	0
Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego	0	82	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	6 804	2 014	1 870

Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy uchwałą z dnia 10 czerwca 2025 roku zdecydowało o przekazanie części zysku za 2024 rok na wypłatę dywidendy na rzecz akcjonariuszu. Kwota przekazana uchwałą numer 5 ZWZA wynosi 4 540 tys. zł. a dzień wypłaty dywidendy ustalono na 10 lipca 2025 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu wszystkie zobowiązania Spółki z tego tytułu zostały uregulowane w ramach procedury wypłaty dywidendy przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.

Termo-Rex SA	30.06.2025	31.12.2024
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MBank SA	MBank SA
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	800	800
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	0	0
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,8 p.p.	Wg. zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,35 p.p.
f) termin spłaty	06.2026	06.2025
g) zabezpieczenia	Gwarancja BGK	Gwarancja BGK
h) inne	-----	-----

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

15. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu odniesionej na wynik finansowy	1 260	1 041	1 041
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	1 260	1 041	1 041
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	651	633	633
rezerwa z tyt. wyceny nieruchomości inwestycyjnej	564	408	408
Rezerwa z tyt. naliczonych odsetek od udzielonych pożyczek	45		
2. Zwiększenia	177	63	31
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	177	63	31
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	5	18	9
rezerwa z tyt. naliczonych odsetek od udzielonych pożyczek	21	45	22
Rezerwa z tyt. wyceny nieruchomości inwestycyjnych	151	156	0
3. Zmniejszenia	0	24	0

odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych i wartości niematerialno- prawnych	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 437	1 260	1 072
odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 470	1 260	1 072
różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów	656	651	642
rezerwa z tyt. wyceny nieruchomości inwestycyjnej	715	564	408
Rezerwa z tyt. naliczonych odsetek od udzielonych pożyczek	66	45	22

16. Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Stan na początek okresu	48	23	23
zwiększenia	0	25	0
wykorzystanie	0	0	0
rozwiązanie	0	0	0
Stan na koniec okresu	48	48	23

17. Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Stan na początek okresu	71	52	52
zwiększenia w okresie	0	66	0
wykorzystanie	50	47	0
Stan na koniec okresu	21	71	52

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

18. Pozostałe rezerwy

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Stan na początek okresu	0	0	0
Zwiększenia – rezerwa na naprawy gwarancyjne	25	0	0
wykorzystanie	0	0	0
rozwiązanie	0	0	0
Stan na koniec okresu	25	0	0

W pierwszym półroczu 2025 roku Spółka utworzyła rezerwę na naprawy gwarancyjne obejmujące dostawy wiązek elektrycznych i sterujących. Wartość rezerwy została ustalona w oparciu o rzeczywiste koszty napraw gwarancyjnych poniesione w okresie 6 miesięcy bieżącego roku.

19. Kapitał akcyjny

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

Zmiany wartości nominalnej akcji nie występowały.

Stan na 30.06.2025r.

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

Stan na 31.12.2024r.

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

20. Kapitał własny

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	11 350
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 950	3 950	3 950
Kapitał rezerwowy	4 000	4 000	4 000
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	7 716	2 299	2 299
Akcje własne	(186)	(186)	0
Zysk (strata) netto okresu	1 017	9 957	8 064
Razem kapitał własny	27 847	31 370	29 663

Wartość zysków zatrzymanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31.12.2024 roku stanowiła łączną wartość kapitałów Spółki z wyłączeniem kapitału podstawowego oraz nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości

nominalnej. W sprawozdaniu za pierwsze półrocze 2025 roku Spółka rozszerzyła szczegółową prezentację kapitałów do następującej struktury:

	31.12.2024 Po zmianie prezentacji	31.12.2024 Przed zmianą prezentacji
Korekta prezentacji		
Zyski zatrzymane	12 256	16 256
Kapitał na odkup akcji	4 000	0
	16 256	16 256

Korekta prezentacji akcji własnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

	31.12.2024 Po zmianie prezentacji	31.12.2024 Przed zmianą prezentacji
Korekta prezentacji		
Aktywa obrotowe	0	186
Akcje własne	0	186
Aktywa obrotowe razem	12 625	12 811
Pasywa kapitał własny	(186)	0
Akcje własne	(186)	0
Kapitał własny	31 370	31 556

21. Akcje własne

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Akcje własne z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	186	186	0
- wartość rynkowa	186	186	0
Wartość według cen nabycia razem	186	186	0
Wartość na początek okresu razem	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	0	0	0
Wartość bilansowa razem	186	186	0

Na dzień 30.06.2025r. Termo-Rex SA posiada 265 959 sztuk akcji własnych o wartości 186 tys. zł. nabytych w ramach realizacji programu skupu akcji własnych, zatwierdzonego Uchwałą numer 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 kwietnia 2024 roku oraz Uchwałą Zarządu numer 1/09/2024 z dnia 26 września 2024r. Dom Maklerski BDM Spółka Akcyjna działając na rachunek Emitenta w dniu 18 października 2024 roku nabył 265 959 akcji własnych Emitenta po cenie wynoszącej 0,70 zł. za jedną akcję. Nabyte akcje stanowią 0,2343% kapitału zakładowego Emitenta oraz 0,1627 % głosów na Walnym Zgromadzeniu. Na dzień 30 czerwca 2025 roku kurs akcji notowanych na GPW w Warszawie wahał się w przedziale od 0,70 zł. do 0,71 zł.

22. Przychody ze sprzedaży

	30.06.2025	30.06.2024
Przychody ze sprzedaży usług budownictwa przemysłowego	1 578	748
Przychody ze sprzedaży produktów	3 470	2 558
Przychody ze sprzedaży hurtowej	2 484	4 128
Przychody ze sprzedaży razem	7 532	7 434

	30.06.2025	30.06.2024
Kraj	7 532	7 434
Eksport	0	0
Przychody ze sprzedaży razem	7 532	7 434

Ujawnienie informacji wymaganych wg. MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” zawarto w dodatkowych informacjach i objaśniających do sprawozdania z sytuacji finansowej nota numer 24.

23. Koszty działalności operacyjnej

Koszty wg rodzaju	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
a) amortyzacja	283	194
b) zużycie materiałów i energii	1 291	1 395
c) usługi obce	1 073	752
d) podatki i opłaty	102	95
e) wynagrodzenia	2 062	1 666
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	364	313
g) pozostałe koszty rodzajowe	158	87
Koszty według rodzaju, razem	7 434	4 502

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	11	(392)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(471)	(362)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	((1 504)	(1 331)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 370	2 417
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 100	3 365
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	5 470	5 782

Sprawozdanie z działalności Spółki za pierwsze półrocze 2025 roku zawiera dodatkowe informacje na temat przychodów i kosztów działalności operacyjnej za okres objęty raportem oraz okresy porównawcze.

24. Segmenty działalności operacyjnej Spółki Termo-Rex SA

Podstawowy układ sprawozdawczy- segmentacja branżowa

Działalność Spółki obejmuje:

- budownictwo przemysłowe tj. usługi spawalniczo-montażowe oraz usługi obróbki cieplnej złączy spawanych,
- handel art. elektroinstalacyjnymi oraz izolacjami termicznymi, ceramiką techniczną
- produkcję wiązek elektrycznych, drobnych elementów konstrukcyjnych z tworzyw poliuretanowych.

W związku z powyższym w ramach podstawowego układu sprawozdawczego Spółka ma trzy podstawowe segmenty branżowe: tj. budownictwo przemysłowe, produkcja wiązek elektrycznych i drobnych elementów konstrukcyjnych z tworzyw poliuretanowych, handel hurtowy. Spółka koncentruje swoją działalność na terenie Polski w związku z powyższym nie wykazuje wyników ze względu na segmentację geograficzną.

Różnice w zakresie podstawy wyodrębniania segmentów lub podstawy wyceny zysku segmentu w porównaniu z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły.

Przychody Spółki obejmują jedynie przychody od klientów zewnętrznych. Przychody w wyniku transakcji zawartych pomiędzy segmentami działalności operacyjnej nie powstają.

Wyszczególnienie: 30.06.2025r.	Budownictwo, usługi przemysłowe	Hurtownia elektroinstalacyjna	Produkcja wiązek elektrycznych	Ogółem
Przychody segmentu	1 578	2 484	3 470	7 532
Koszty segmentu	1 054	2 103	2 313	5 470
Wynik segmentu	524	381	1 157	2 062
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	0	444	27	471
Koszty ogólnego zarządu	409	260	835	1 504
Zysk(strata) ze sprzedaży	115	(323)	295	87
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe				1 436
Pozostałe koszty operacyjne i finansowe				326
Podatek dochodowy				183
Zysk netto				1 014
Amortyzacja przypisana	54	21	81	156
Amortyzacja nie przypisana				127

Wyszczególnienie: 30.06.2024r.	Budownictwo, usługi przemysłowe	Hurtownia elektroinstalacyjna	Produkcja wiązek elektrycznych	Ogółem
Przychody segmentu	748	4 128	2 558	7 434
Koszty segmentu	681	3 364	1 737	5 782
Wynik segmentu	67	764	821	1 652
Koszty sprzedaży przypisane do segmentu	5	355	2	362
Koszty ogólnego zarządu	434	260	637	1 331
Zysk(strata) ze sprzedaży	(372)	149	182	(41)
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe				10 008
Pozostałe koszty operacyjne i finansowe				98
Podatek dochodowy				1 805
Zysk netto				8 064
Amortyzacja przypisana	57	6	16	79
Amortyzacja nie przypisana				115

25. Informacja o instrumentach finansowych

30.06.2025	Pożyczki udzielone	Należności handlowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania handlowe
Wartość netto na koniec okresu w tym:	3 350	1 887	0	5 011	5 009	1 032
jednostki powiązane	3 350	0	0	0	0	0
w których emitent posiada zaangażowanie	0	0	0	0	0	0
jednostki pozostałe	0	1 887	0	5 011	5 009	1 032

31.12.2024	Pożyczki udzielone	Należności handlowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania handlowe
Wartość netto na koniec okresu w tym:	3 233	2 867	0	4 439	489	627
jednostki powiązane	3 233	0	0	0	0	0
w których emitent posiada zaangażowanie	0	0	0	0	0	0
jednostki pozostałe	0	2 867	0	4 439	489	627

Przesunięcia pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, stosowanej na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych nie wystąpiły.

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie uległy zmianie klasyfikacje aktywów finansowych spowodowane zmianą celu lub zmianą sposobu wykorzystania tych aktywów.

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

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

29. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy uchwałą z dnia 10 czerwca 2025 roku zdecydowało o przekazanie części zysku za 2024 rok na wypłatę dywidendy na rzecz akcjonariuszu. Kwota przekazana uchwałą numer 5 ZWZA wyniosła 4 540 tys. zł., a dzień wypłaty dywidendy ustalono na 10 lipca 2025 roku. Kwota dywidendy na jedną akcję wynosi 0,04zł. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu wszystkie zobowiązania Spółki z tego tytułu zostały uregulowane w ramach procedury wypłaty dywidendy przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.

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

Należności warunkowe z tytułu zwrotu kosztów	Zobowiązania warunkowe z tytułu wynagrodzeń
118	104

Zobowiązania warunkowe oraz aktywa warunkowe obejmują kwoty wzajemnych roszczeń pomiędzy pracodawcą, a pracownikiem z tytułu wynagrodzeń oraz kosztów dojazdu, zakwaterowania oraz wyposażenia w specjalistyczną odzież roboczą w ramach kontraktu zagranicznego. Roszczenia te dotyczą kontraktu realizowanego w 2022 roku na

terenie Belgii i powstały w związku z porzuceniem miejsc pracy na rzecz innego pracodawcy przez pracowników. Nie są one objęte postępowaniem sądowym (żadna ze stron nie wniosła z tego tytułu pozwu).

31. Informacja o zawartych umowach znaczących

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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

Zestawienie stanu posiadania akcji Termo-Rex SA lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę dominującą na dzień sporządzenia sprawozdania:

Zarząd	Ilość akcji posiadanych bezpośrednio	Uwagi
Jacek Jussak	650 231	Posiada pośrednio: 93.834.000 sztuk akcji Spółki posiada JAWEL-CENTRUM sp. z o.o. (Pan Jacek Jussak posiada w JAWELCENTRUM- sp. z o.o. 99,77% w kapitale zakładowym), 6.974.569 sztuki akcji Spółki posiada Everest Energy Limited z Nikozji na Cyprze (Pan Jacek Jussak posiada 100% w kapitale zakładowym). W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana stanu posiadania.
Barbara Krakowska	141 475	W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji.
Rada Nadzorcza	Ilość akcji posiadanych bezpośrednio	Uwagi
Tomasz Obarski	-----	Posiada pośrednio 270 500 sztuk akcji Spółki żona Pana Tomasza Obarskiego. W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta
Tomasz Kamiński	-----	Posiada pośrednio 5.483 sztuk akcji Spółki posiada żona Pana Tomasza Kamińskiego. W okresie od publikacji poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji.

33. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym nie zawierano żadnych transakcji z podmiotami zależnymi lub powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Lp.	Podmioty powiązane kapitałowo	Opis powiązania
1	Jawel-Centrum Sp. z o.o. Jaworzno	Podmiot dominujący Emitenta

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

Dane liczbowe dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi w okresie 01.01.2025r. do 30.06.2025r.

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

Obroty netto	01.01.2025 30.06.2025
Pożyczki udzielone Termo-Rex SA przez Jawel-Centrum Sp. z o.o.	0
Pożyczka udzielona przez Termo-Rex SA Jawel-Centrum sp.z o.o.	0
Należności i zobowiązania	30.06.2025
Należności z tyt. pożyczki udzielonej Jawel-Centrum sp.z o.o.	3 350

W dniu 3 stycznia 2024 r. Emitent umowę, na mocy której, jako pożyczkodawca, udzieli na okres 2 lat pożyczki w wysokości 3 mln zł. spółce dominującej Jawel-Centrum sp. z o.o. Termin spłaty pożyczki przypada do dnia 3 stycznia 2026 r., a oprocentowanie ustalono w oparciu o Wibor 3M + marża w wysokości 2%. Zabezpieczenie roszczeń wynikających z Umowy pożyczki stanowi weksel in blanco z wystawienia Pożyczkobiorcy wraz z deklaracją wekslową oraz zastaw na akcjach TERMO-REX S.A. stanowiących własność Pożyczkobiorcy. Zgoda na zawarcie niniejszej umowy została wyrażona uchwałą Rady Nadzorczej Spółki Termo-Rex SA numer 2/12/2023 z dnia 29 grudnia 2023r. Kwota odsetek naliczonych z tytułu udzielonej pożyczki na dzień 30 czerwca 2025 roku wynosi 350 tys. zł.

34. Nakłady inwestycyjne

W pierwszym półroczu 2025 roku Spółka dokonała zakupu:

- ✓ bramowego plotera przemysłowego przeznaczonego do obróbki tworzyw poliuretanowych na potrzeby produkcji elementów konstrukcji platform latających – wartość zakupu 563 tys. zł.
- ✓ trzech samochodów osobowych marki Hyundai - wartość zakupu 335 tys. zł.

Zakup w całości sfinansowany ze środków własnych Spółki. W trzecim kwartale bieżącego roku Spółka planuje dokonać zakupu obrabiarki SMEC NS2100AY o wartości 122 tys. Euro. Zakup finansowany zostanie ze środków własnych Spółki.

35. Sezonowość działalności

Spółki z branży budownictwa przemysłowego szczególnie w przypadku, kiedy portfel ich zamówień składa się ze zleceń o mniejszych zakresach prac, narażone są na okresowe (w miesiącach od stycznia do marca) ograniczenie rozmiarów prowadzonej działalności. Efekt zmniejszonego zapotrzebowania na świadczone przez Spółkę usługi zauważalny był także w pierwszym kwartale 2025 roku. W chwili obecnej struktura przychodów i dochodów spółki w dużej mierze opiera się jednak na sprzedaży hurtowej oraz produkcji wiązek elektrycznych do systemów sterujących, a branża ta w znacznie mniejszym stopniu narażona jest na sezonowe wahania przychodowości.

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

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

Nie wystąpiły.

37. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowności.

Nie wystąpiły.

38. Dokonane korekty błędów podstawowych

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

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

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

42. Wskazanie posiadaczy specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Spółki.

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

43. Informacja o umowach dotyczących zmiany w proporcji posiadanych akcji

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

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

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

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

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

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

Spółka nie posiada dodatkowych informacji istotnych dla oceny sytuacji w Spółki.

46. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie wystąpiły.

47. Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności

W ocenie Zarządu nie nastąpiły zmiany sytuacji gospodarczej czy też warunki prowadzenia działalności gospodarczej mające istotny wpływ na działalność Spółki.

48. Emisja, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie wystąpiły.

49. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, nie uwzględnione w sprawozdaniu za okres śródroczny

Nie wystąpiły.

41. Dodatkowe informacje związane z wybuchem konfliktu zbrojnego w Ukrainie.

W lutym 2022 r. wybuchł konflikt zbrojny na Ukrainie. Spółka uwzględniła zalecenia KNF wydane 2 marca 2022 r. dla emitentów papierów wartościowych i przeprowadziła analizę wpływu wojny na bieżącą działalność oraz na zdolność Spółek do kontynuacji działalności w kolejnych 12 miesiącach. Spółka nie prowadzi działalności biznesowej w krajach bezpośrednio zaangażowanych w konflikt. Przeanalizowano stawki amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych zastosowane dla aktywów posiadanych na dzień 30 czerwca 2025 r. i nie stwierdziła potrzeby zmian przyjętych szacunków. Spółka uznała, że wybuch wojny nie wpłynął także na osądy przyjęte do wyceny zobowiązań z tytułu leasingu ani na dotychczas stosowaną klasyfikację aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9. Na dzień 30 czerwca 2025 r. Spółka ocenia iż ryzyko utraty płynności w krótkim i średnim okresie jest niskie. Spółka nie posiada istotnych aktywów w walucie obcej, w związku z czym wahania kursów walutowych spowodowane niepewnością na rynkach walutowych są nieistotne dla sprawozdania finansowego.

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

Jaworzno, 15.09.2025

Jacek Jussak
Prezes Zarządu

Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu