

**POZOSTAŁE INFORMACJE DO
RAPORTU OKRESOWEGO - KWARTALNEGO
TERMO – REX SPÓŁKI AKCYJNEJ**

**ZA OKRES
OD DNIA 01.07.2014 R. DO 30.09.2014 R.
(III KWARTAŁ 2014 R.)**

Jaworzno 14.11.2014 r.

SPIS TREŚCI

1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie objętym raportem	4
2. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki	4
3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	6
4. Wartości niematerialne i prawne	6
5. Rzeczowe aktywa trwałe.....	6
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7
7. Zapasy.....	7
8. Należności krótkoterminowe.....	7
9. Należności sporne, objęte postępowaniem upadłościowym i układowym.....	8
10. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8
11. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	9
12. Kapitał podstawowy	9
13. Kapitał zapasowy	9
14. Rezerwy	10
15. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	11
16. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	12
17. Sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów.....	13
18. Informacja o transakcjach Emitenta z podmiotami zależnymi i powiązanymi	13
19. Istotne zdarzenia w rozwoju działalności spółki w I półroczu 2014 roku oraz po dacie sporządzenia sprawozdania	15
20. Korekty błędów poprzednich okresów.....	15
21. Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności	15
22. Informacja o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....	15
23. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ceny lub zmiany wykorzystywania tych aktywów.....	15

24.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	15
25.	Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.....	16
26.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu bilansowym mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.	16
27.	Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	16
28.	Informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.....	16

1. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

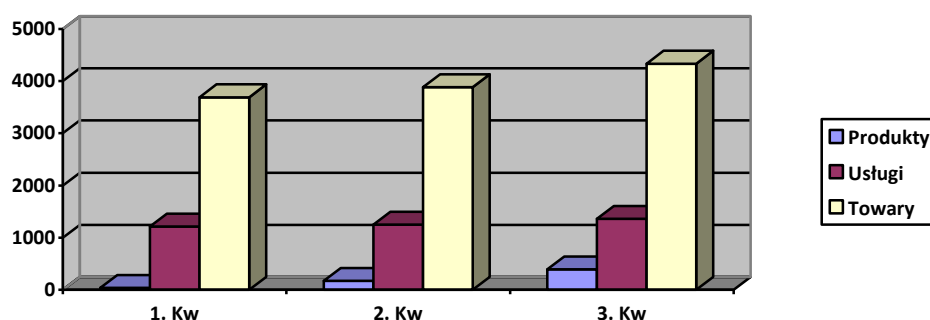
W dniu 22 lipca 2014 roku Komisja Nadzoru Finansowego po rozpatrzeniu wniosku Spółki z dnia 29 marca 2013 roku, zatwierdziła prospekt emisyjny w formie jednolitego dokumentu Termo-Rex SA z siedzibą w Jaworznie, sporządzony w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji Termo-Rex SA serii A i B1.

Decyzją Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA w dniu 2 września 2014 roku akcje Spółki zostały wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym.

2. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIK

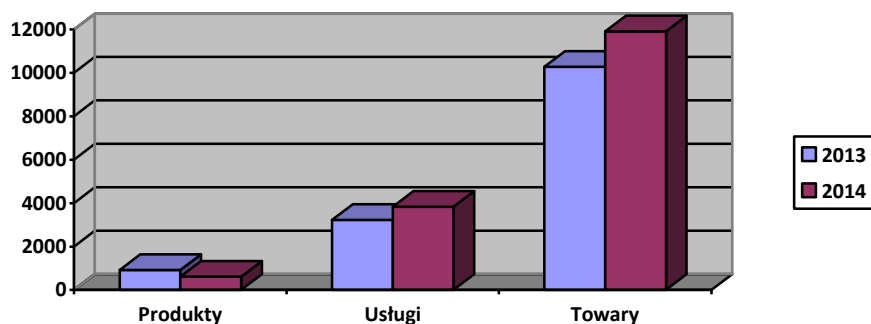
Wartość przychodów Spółki ze sprzedaży produktów, usług oraz towarów wskazuje wyraźny trend wzrostowy w skali poszczególnych kwartałów bieżącego roku. Ma to ścisły związek z rozpoczynającymi się w 2014 roku inwestycjami w sektorze energetycznym. Trzeci kwartał 2014 roku w porównaniu do drugiego kwartału 2014 roku przyniósł wzrost wartości przychodów ze sprzedaży produktów o 125%, ze sprzedaży usług o 8,8% , a ze sprzedaży towarów o 11,6%.

Struktura przychodów Spółki za I, II, III kwartał 2014 roku



W okresie trzech kwartałów 2014 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku 2013 nastąpił wzrost wartości przychodów Spółki o 13,4%.

Struktura przychodów Spółki za trzy kwartały 2013 i 2014 roku.



Największy procentowy wzrost wartości przychodów nastąpił w zakresie usług obróbki cieplnej.

W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wynosi on 18,5%. Przyrost wartości przychodów ze sprzedaży towarów wynosi 16%, przy czym wartość przychodów ze sprzedaży art. elektroinstalacyjnych, izolacji termicznych, ceramiki technicznej wzrosła o 110%. /2013r – 963 tys. zł, 2014r – 2 031 tys. zł/. W przypadku sprzedaży paliw przyrost wartości przychodów wynosi 6% /2013r – 9 305 tys. zł, 2014r – 9 876 tys. zł/.

Zysk brutto ze sprzedaży produktów i usług w okresie trzech kwartałów 2014 roku wynosi 1 672 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego wynosił 817 tys. zł. Nastąpił wzrost zyskowności z 37,7% do 60,5% przy równoczesnym wzroście wartości przychodów.

Zysk brutto ze sprzedaży towarów i materiałów za trzy kwartały 2014 roku kształtował się na poziomie 1 496 tys. zł. a w okresie analogicznym 2013 roku wynosił 2 186 tys. zł. Nastąpił spadek o 9,2% wskaźnika marży brutto ze sprzedaży towarów i materiałów, który w 2013 roku wynosił 23,6%, a w 2014 roku wynosi 14,4%. Największy wpływ na spadek wskaźnika wypracowanej marży brutto ze sprzedaży towarów mają wysokie ceny zakupu paliw oraz ogólna tendencja obniżania cen sprzedaży związana z nasyceniem rynku lokalnego i krajowego w produkty i usługi dostarczane przez Spółkę.

Udział kosztów sprzedaży w kosztach ogólnych w okresie trzech kwartałów 2014 kształtował się na poziomie 6,8% a w okresie porównywanym 2013 roku wynosił 6,2%. Zwiększenie wartości kosztów sprzedaży związane jest z funkcjonowaniem stacji paliw oraz hurtowni elektroinstalacyjnej. Wyższe koszty dotyczą zwiększonych opłat za media, usługi transportu paliw, wynagrodzeń wraz z narzutami, wydatków związanych z promocją i reklamą produktów i towarów. Koszty zarządu w kosztach ogólnych za okres trzech kwartałów 2014 roku stanowiły 9,9% a w analogicznym okresie 2013 roku wynosił 13%. Obniżenie tego wskaźnika jest efektem bieżącej kontroli kosztów oraz racjonalizacji ponoszonych wydatków administracyjnych.

Struktura podstawowych grup kosztów w Spółce przedstawia się następująco:

KOSZTY WG RODZAJU	30.09.2014	30.09.2013
a) amortyzacja	875	846
b) zużycie materiałów i energii	895	655
c) usługi obce	881	682
d) podatki i opłaty	88	77
e) wynagrodzenia	2 084	1 723
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	450	363
g) pozostałe koszty rodzajowe	402	298
Koszty według rodzaju, razem	5 675	4 644

W 2013 i 2014 roku najwyższą wartość w strukturze kosztów stanowią koszty wynagrodzeń, które wraz z narzutami stanowiły w 2013 roku 44,9% kosztów, a w 2014 roku wzrosły do 55%. Wzrost tego wskaźnika jest bezpośrednio związany z prowadzoną polityką zatrudnienia, która ma na celu utrzymanie zatrudnienia w Spółce wysoko wykwalifikowanej kadry, niezbędnej do realizacji specjalistycznych prac związanych z obróbką termiczną złącz spawanych. Zatrudnienie w Spółce na dzień 30.09.2014r. wynosi 55 etatów. W porównywalnym okresie roku ubiegłego wynosiło 53 etaty.

Zysk netto wypracowany za trzeci kwartał 2014 roku wynosi 290 tys. zł, a za okres trzech kwartałów 2014r. 224 tys. zł. W analogicznym okresie 2013r. wartości te wynosiły odpowiednio 51 tys. zł, i 162 tys. zł.

EBIT za okres trzech kwartałów 2014 roku wynosi 319 tys. zł. a EBITDA 1 194 tys. zł.

3. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

Zjawisko sezonowości lub cykliczności w okresie sprawozdawczym nie wystąpiło.

4. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
b) wartość firmy	21	35	39
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1	3	5
- oprogramowanie komputerowe	1	3	5
d) inne wartości niematerialne i prawne	0	0	0
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0
Wartości niematerialne i prawne razem	22	38	44

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne nie wystąpiły.

5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) środki trwałe, w tym:	10 448	11 235	11 547
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 605	3 605	3 605
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 371	3 448	3 474
- urządzenia techniczne i maszyny	2 654	3 210	3 398
- środki transportu	424	491	562
- inne środki trwałe	394	481	508
b) środki trwałe w budowie	2 117	1 993	1 840
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	26	0	29
Rzeczowe aktywa trwałe razem	12 591	13 228	13 416

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych nie wystąpiły.

Istotne nabycia i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

W trzecim kwartale 2014 roku przeprowadzono procedurę wymiany samochodów dostawczych nabywanych w latach 2007-2009. Nowe modele samochodów dostawczych posiadają zoptymalizowane parametry techniczne dostosowane do aktualnych potrzeb Spółki. W lipcu 2014 roku podpisano 3 umowy leasingu operacyjnego obejmujące dostawę trzech samochodów dostawczych Peugeot Boxer. W okresie objętym sprawozdaniem zrealizowano dostawę:

- o 01.08.2014r, Peugeot Boxer o wartości netto 68 tys. zł
- o 20.08.2014r., Peugeot Boxer o wartości netto 85 tys. zł.

Dostawa trzeciego samochodu nastąpi w czwartym kwartale 2014 roku. Łączna wartość zobowiązań z tytułu umów leasingu zrealizowanych w trzecim kwartale 2014 roku wynosi 110 tys. zł. Umowy zostały zawarte na okres trzech lat.

Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych regulowane są terminowo i zgodnie z umową.

Równocześnie w okresie objętym sprawozdaniem dokonano sprzedaży trzech samochodów dostawczych:

- 18.07.2014r., Peugeot Bipper rok produkcji 2009 za kwotę 12 tys. zł
- 18.07.2014r., Peugeot Bipper rok produkcji 2009 za kwotę 11 tys. zł

- 18.07.2014r., Peugeot Boxer rok produkcji 2007 za kwotę 16 tys. zł
- 08.08.2014r., Peugeot Boxer rok produkcji 2009 za kwotę 24 tys. zł.

6. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Lp.	ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
1.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	29	40	40
a)	odniesionych na wynik finansowy	29	40	40
2.	Zwiększenia	57	29	0
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	57	29	0
3.	Zmniejszenia	15	40	0
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	15	40	0
4.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	71	29	40
a)	odniesionych na wynik finansowy	71	29	40

7. ZAPASY

ZAPASY	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) materiały	277	124	0
b) półprodukty i produkty w toku	0	0	0
c) produkty gotowe	14	70	96
d) towary	1 671	1 660	1 473
e) zaliczki na dostawę	66	6	147
ZAPASY RAZEM	2 028	1 860	1 716

Odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu nie wystąpiły.

8. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Należności krótkoterminowe	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) od jednostek powiązanych	0	2	13
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	2	13
- do 12 miesięcy	0	2	13
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- inne	0	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
b) od pozostałych jednostek	2 284	1 246	2 000
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 168	1 141	1 926
- do 12 miesięcy	2 168	1 141	1 926
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. Społ., zdr. oraz innych świadczeń	46	99	10

Należności krótkoterminowe	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
- inne	70	6	14
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	50
Należności krótkoterminowe netto razem	2 284	1 248	2 013
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 155	1 260	421
Należności krótkoterminowe brutto razem	3 439	2 508	2 434

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Stan na początek okresu	1 260	421	421
a) zwiększenia	0	843	0
b) zmniejszenia	173	4	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 155	1 260	421

9. NALEŻNOŚCI SPORNE, OBJĘTE POSTĘPOWANIEM UPADŁOŚCIOWYM I UKŁADOWYM

Należności sporne:

Należności dochodzone na drodze sądowej wg. stanu na dzień 30.09.2014r. wynoszą 131 tys. zł. /29 tys. euro/
Należności dochodzone na drodze sądowej, objęto w całości odpisem aktualizującym. Wg. stanu na dzień 30.09.2014r. obejmuje on: naliczone odsetki 9 tys. euro – 41 tys. zł, naliczone koszty postępowania sądowego 20 tys. euro – 90 tys. zł. Należności dochodzone na drodze sądowej dotyczą roszczeń objętych postępowaniem przed Sądem Krajowym we Frankfurcie (Landgericht Frankfurt/Oder/) w Niemczech (sygnatura akt. 14 O 65/12). Na rozprawie w dniu 3 lipca 2014 roku zawarto przed Sądem ugodę, na mocy którego Sokol-ThermDeutschland GMBH zobowiązany jest do zapłaty na rzecz TERMO-REX SA należności głównej w kwocie 22 960,25 euro, odsetek w wysokości 8,12% naliczonych od dnia 21 września 2011 roku oraz zwrotu kosztów procesu /89% z postępowania I instancji i 62% z postępowania apelacyjnego/. Wyrok jest prawomocny. Na dzień sporządzenia raportu dłużnik uregulował w całości wartość należności głównej.

Należności objęte postępowaniem układowym i upadłościowym: dotyczą należności zgłoszonych w ramach postępowania upadłościowego i likwidacyjnego prowadzonego przez:

- Energomontaż Południe SA z siedzibą w Katowicach - wartość należności wynosi 790 tys. zł,
- Amontex Sp. z o.o. – wartość należności wynosi 10 tys. zł,

Należności te objęto w całości odpisem aktualizującym, wg. stanu na dzień 30.09.2014r. wynosi on 800 tys. zł.

10. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
e) w jednostce dominującej	0	41	0
- udzielone pożyczki	0	41	0
f) w pozostałych jednostkach	359	341	393
- udziały lub akcje	2	2	50
- udzielone pożyczki	357	339	343
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	217	148	222
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	217	148	222

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
- inne środki pieniężne	0	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	576	530	615

11. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	342	313	355
koszty uboczne zakupu	62	61	94
podatki i opłaty	16	1	6
inne	4	6	1
polisy ubezpieczeniowe OC AC NNW	23	17	28
koszt emisji akcji	218	218	218
publikacje specjalistyczne	1	2	3
usługi obce	4	8	5
ZFŚS	14	0	0
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	342	313	355

12. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Stan na dzień 30.09.2014

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału zakładowym	% głosów na WZ
Jawel-Centrum Sp. z o.o.	93 842 000	83,05	88,25
Pozostali akcjonariusze	19 158 000	16,95	11,75
Razem	113 000 000	100	100

Stan na dzień 31.12.2013

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału zakładowym	% głosów na WZ
Jawel-Centrum Sp. z o.o.	93 842 000	83,05	88,25
Pozostali akcjonariusze	19 158 000	16,95	11,75
Razem	113 000 000	100	100

Stan na dzień 30.09.2013

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału zakładowym	% głosów na WZ
Jawel-Centrum Sp. z o.o.	93 842 000	83,05	88,25
Pozostali akcjonariusze	19 158 000	16,95	11,75
Razem	113 000 000	100	100

13. KAPITAŁ ZAPASOWY

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	0	0
b) utworzony ustawowo	122	122	122

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
c) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	23	1 410	1 410
d) z dopłaty akcjonariuszy/wspólników	0	0	0
e) inny	0	0	0
Kapitał zapasowy razem	145	1 532	1 532

14. REZERWY

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	30	16	16
a) odniesionej na wynik finansowy	30	16	16
2. Zwiększenia	9	30	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	9	30	0
03. Zmniejszenia	0	16	0
a) odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	16	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	39	30	16
a) odniesionej na wynik finansowy	39	30	16

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) stan na początek okresu	44	17	17
b) zwiększenia	0	44	0
c) wykorzystanie	40	17	17
d) rozwiązanie	0	0	0
e) stan na koniec okresu	4	44	0

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) stan na początek okresu	12	6	6
b) zwiększenia	0	12	0
c) wykorzystanie	12	6	6
d) rozwiązanie	0	0	0
e) stan na koniec okresu	0	12	0

15. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	ING Bank Śląski SA	ING Bank Śląski SA	ING Bank Śląski SA
b) siedziba	Katowice	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy	1 500	1 500	1 500
d) kwota kredytu do spłaty /tys.zł/	583	833	946
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,8 p.p./	Wg zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,8 p.p./	Wg zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,8 p.p./
f) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Hipoteka umowna na nieruchomości cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Hipoteka umowna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
g) inne - wartość dyskonta	0	19	30
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	EVEREST ENERGY Limited	EVEREST ENERGY Limited	EVEREST ENERGY Limited
b) siedziba	Nikozja/Cypr	Nikozja/Cypr	Nikozja/Cypr
c) kwota pożyczki według umowy	2 000	2 000	2 000
d) kwota pozostała do spłaty	2 142	2 104	2 047
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wys. 1,20 p.p./	Wg. zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wys. 1,20 p.p./	Wg. zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wys. 1,20 p.p.
f) zabezpieczenie	Brak zabezpieczeń	Brak zabezpieczeń	Brak zabezpieczeń
g) inne- wartość dyskonta	142	104	47

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

16. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	ING Bank Śląski SA	ING Bank Śląski SA	ING Bank Śląski SA
b) siedziba	Katowice	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	400	400	400
d) kwota kredytu pozostała do spłaty w PLN	345	396	178
e) warunki oprocentowania	Wg. zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,3 p.p./	Wg. zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,3 p.p./	Wg. zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,3 p.p./
f) zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Zastaw rejestrowy na maszynach do obróbki cieplnej, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
g) inne	-----	-----	-----
a) nazwa(firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	ING Bank Śląski SA	ING Bank Śląski SA	ING Bank Śląski SA
b) siedziba	Katowice	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu według umowy w tys. zł	334 /część krótkoterminowa kredytu inwestycyjnego	334 /część krótkoterminowa kredytu inwestycyjnego/	334 /część krótkoterminowa kredytu inwestycyjnego/
d) kwota pozostała do spłaty w tys. zł	334	334	334
e) warunki oprocentowania	Wg zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,8 p.p./	Wg zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,8 p.p./	Wg zmiennej stopy procentowej /WIBOR jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,8 p.p./
f) zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Hipoteka umowna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Hipoteka umowna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej

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

17. SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, USŁUG, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA)	30.09.2014	30.09.2013
Przychody ze sprzedaży maszyn	393	569
Przychody ze sprzedaży osprzętu	217	346
Przychody ze sprzedaży usług dzierżawy maszyn	452	149
Przychody ze sprzedaży usług obróbki cieplnej	2 561	2 328
Przychody ze sprzedaży usług serwisowych	125	278
Przychody ze sprzedaży usług na stacji benzynowej	100	61
Przychody ze sprzedaży mikrosfer	587	412
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody ze sprzedaży produktów razem	4 435	4 143
w tym: od jednostek powiązanych	0	0

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA)	30.09.2014	30.09.2013
Przychody ze sprzedaży artykułów elektrycznych	674	257
Przychody ze sprzedaży artykułów spawalniczych	313	117
Przychody ze sprzedaży artykułów obróbki cieplnej	939	579
Przychody ze sprzedaży artykułów pozostałych	105	10
Przychody ze sprzedaży paliw	9 238	8 711
Przychody ze sprzedaży artykułów pozostałych na stacji paliw	638	594
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	11 907	10 268

18. INFORMACJA O TRANSAKCYJACH EMITENTA Z PODMIOTAMI ZALEŻNYMI I POWIĄZANYMI

1. Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż warunki rynkowe z wyjątkiem transakcji zawieranych przez Emitenta będącego funduszem z podmiotami powiązanymi, wraz ze wskazaniem ich łącznej wartości.

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

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

Spółka nie udzielała w okresie sprawozdawczym nie udzielała w/w poręczeń kredytu, pożyczki, gwarancji.

**Dane liczbowe dotyczące transakcji z jednostką dominującą oraz z podmiotami powiązanymi
w okresie 01.01.2014r. do 30.09.2014r.**

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA z podmiotem dominującym

Obroty roczne	30.09.2014	31.12.2013
Przychody - Jawel-Centrum Sp. z o.o.	0	0
Koszty - Jawel-Centrum Sp. z o.o. refaktura rat leasingowych	7	5

Należności i zobowiązania	30.09.2014	31.12.2013
Należności z tytułu pożyczki	0	41
Należności od Jawel-Centrum Sp. z o.o.	0	2
Zobowiązania wobec Jawel-Centrum Sp. z o.o.	0	0

Transakcje pomiędzy TERMO-REX SA a pozostałymi podmiotami powiązanymi

Nazwa podmiotu	Tytuł transakcji	30.09.2014	31.12.2013
Jacek Jussak	Zakup środków trwałych- samochód osobowy	30	0

Należności i zobowiązania	30.09.2014	31.12.2013
Należności od Jacek Jussak	0	0
Zobowiązania wobec Jacek Jussak	0	0

Nazwa podmiotu	Tytuł transakcji	30.09.2014	31.12.2013
Tomasz Mazur	Zakup środków trwałych- samochód osobowy	23	0

Należności i zobowiązania	30.09.2014	31.12.2013
Należności od Tomasz Mazur	0	0
Zobowiązania wobec Tomasz Mazur	0	0

19. ISTOTNE ZDARZENIA W ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W I PÓŁROCZU 2014 ROKU ORAZ PO DACIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Grudzień/2013	W dniu 23 grudnia 2013 roku, na mocy uchwały nr 233/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 16 marca 2010 roku w sprawie wyodrębnienia segmentów rynku NewConnect oraz zasad i procedury kwalifikacji do tych segmentów, GPW w związku z dokonaniem okresowej weryfikacji wskaźników i warunków, o których mowa w § 2 ww. zakwalifikowała akcje TERMO-REX SA do segmentu NewConect Lead (segment rynku, do którego kwalifikowane są największe i najpłynniejsze spółki mające w ocenie GPW największe szanse spełnić kryteria dopuszczenia na główny parkiet Giełdy), wskazując, iż poczynając od sesji giełdowej w dniu 2 stycznia 2014 roku nastąpi szczególne oznaczenie nazwy akcji TERMO-REX SA w serwisach.
Styczeń/2014	W dniu 20 stycznia 2014 roku, Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Sygnatura KA.VIII NS-REJ.KRS/000810/14/142
Lipiec/2014	W dniu 1 lipca 2014 roku rozpoczęto w Spółce prace zmierzające do wdrożenia Systemu Zarządzania Jakością ISO 9001:2008
Lipiec/2014	W dniu 22 lipca 2014 roku Komisja Nadzoru Finansowego po rozpatrzeniu wniosku Spółki z dnia 29 marca 2013 roku, zatwierdziła prospekt emisyjny w formie jednolitego dokumentu Termo-Rex S.A. z siedzibą w Jaworznie, sporządzony w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji Termo-Rex S.A. serii A i B1.
Sierpień/2014	W dniu 26 sierpnia 2014 roku Zarząd Giełdy papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwały w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 63 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A B1 z dniem 2 września 2014 roku

20. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

21. 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 emitenta.

22. INFORMACJA O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALANIA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.

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

23. 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.

24. 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.

25. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY.

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

26. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM MOGĄCYCH W ZNACZNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE.

Nie wystąpiły czynniki mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki finansowe Spółki w perspektywie następnego kwartału.

27. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

28. INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO.

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

Jaworzno 14.11.2014

Jacek Jussak
Prezes Zarządu

Barbara Krakowska
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Mazur
Członek Zarządu