



TERMOEXPERT SPÓŁKA AKCYJNA

Raport kwartalny za okres
od 01.10.2019 do 31.12.2019

Kędzierzyn-Koźle 14 Lutego 2020 r.

Raport został przygotowany przez Emitenta zgodnie z wymaganiami określonymi w § 5 ust. 4.1. Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.



AUTORYZOWANY DORADCA



Termoexpert SA ul. Broniewskiego 15, 47-225 Kędzierzyn-Koźle,
Tel/fax. 077 4836672, e-mail: biuro@termoexpert.com.pl, www.termoexpert.com.pl
Wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Opolu pod numerem KRS 0000371735.
REGON 160021305, NIP 7491979326, Kapitał Zakładowy w kwocie 103.534,20 zł, który został wpłacony w całości.



SPIS TREŚCI

I.p.	Spis treści	Nr. strony
1.	Wprowadzenie.	3
1.1.	Dane emitenta.	3
1.2.	Informacje o notowanych akcjach.	3
1.3.	Oświadczenie Zarządu.	4
2.	Raport okresowy za IV kwartał 2019 r.	5
2.1.	Rachunek zysków i strat.	5
2.2.	Bilans.	6
2.3.	Rachunek przepływów pieniężnych.	7-8
2.4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym.	9
2.5.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości.	10
2.6.	Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.	11
2.7.	Inicjatywy podejmowane w okresie objętym raportem w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.	11
2.8.	Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.	11
2.9.	Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.	11
3.0.	Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.	11
3.1.	Struktura akcjonariatu emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.	11-12
3.2.	Informacja dotycząca zatrudnienia.	12



1. WPROWADZENIE

1.1 PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE.

Dane Emitenta.		
Firma:	Termoexpert Spółka Akcyjna	
Kraj siedziby:	Polska	
Siedziba:	Kędzierzyn-Koźle	
Adres:	ul. Broniewskiego 15, 47-225 Kędzierzyn-Koźle	
Telefon:	+48 77 483 66 72	
Faks:	+48 77 483 66 72	
Adres poczty elektronicznej:	biuro@termoexpert.com.pl	
Strona internetowa:	www.termoexpert.com.pl	
NIP:	7491979326	
Regon:	160021305	
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy KRS	
KRS:	0000371735	
Skład Zarządu	Robert Goluch	– Prezes Zarządu
Skład Rady Nadzorczej	Andrzej Jurkiewicz	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Dorota Goluch	– Członek Rady Nadzorczej
	Magda Górską	– Członek Rady Nadzorczej
	Ewa Jurkiewicz	– Członek Rady Nadzorczej
	Jerzy Górski	– Członek Rady Nadzorczej

Spółka świadczy specjalistyczne usługi przygotowywania i realizacji kompleksowych programów optymalizacji energetycznej budynków, w tym wielorodzinnych budynków mieszkalnych. Głównymi klientami Spółki są Wspólnoty i Spółdzielnie Mieszkaniowe. Rynek na którym działa Spółka podlega dużej sezonowości. Pierwsza połowa roku to zwykle działania związane z uczestnictwem w przetargach i konkursach. Większość przychodów Spółka odnotowuje w drugiej połowie roku.

1.2. INFORMACJE O NOTOWANYCH AKCJACH.

Spółka Termoexpert SA zadebiutowała na rynku NewConnect 21 grudnia 2012 roku. Jej papiery wartościowe notowane są na rynku kierowanym zleceniami w systemie notowań ciągłych. Strona spółki w GPWInfoStrefa.

Informacje o notowanych akcjach.	
Nazwa skrócona:	TERMOEXP
Ticker:	TME
Rynek:	NewConnect
Indeks:	NCIndex
Sektor:	Budownictwo
ISIN:	PLTRMEX00019
Liczba zarejestrowanych akcji:	1 035 342
Liczba akcji w obrocie:	1 035 342
Cena nominalna akcji:	0,10 zł



1.3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.

Zarząd firmy Termoexpert S.A. z siedzibą w Kędzierzynie-Koźlu oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu informacje zaprezentowane w niniejszym raporcie, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i innymi przepisami obowiązującymi Emitenta. Odzwierciedlają w sposób prawdziwy i rzetelny sytuację majątkową oraz wyniki finansowe firmy Termoexpert SA.



Termoexpert SA
Robert Goluch
Prezes Zarządu

.....
(Zarząd Termoexpert SA)



2. RAPORT OKRESOWY ZA IV KWARTAŁ 2019 ROKU.

2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.

TABELA 1

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA IV KWARTAŁ 2019 ROKU ORAZ DANE NARASTAJĄCO (DANE NIEAUDYTOWANE).

Rachunek zysków i strat wariant porównawczy		01.10.2019 31.12.2019	01.10.2018 31.12.2018	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
		IV Q 2019	IV Q 2018	narastająco	
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 537 223,88	2 973 404,63	6 972 633,11	9 237 359,41
	- od jednostek powiązanych.				
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów.	1 615 044,21	1 401 218,62	7 472 870,75	8 778 524,50
	II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna).	-122 703,35	1 513 688,73	-766 626,83	5 498,47
	III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki.				
	IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.	44 883,02	58 497,28	266 389,19	453 336,44
B.	Koszty działalności operacyjnej.	1 749 228,80	3 164 093,94	7 014 606,40	8 951 620,35
	I. Amortyzacja.	76 706,61	77 851,95	309 289,25	306 284,62
	II. Zużycie materiałów i energii.	99 647,15	138 776,32	248 297,10	244 975,44
	III. Usługi obce.	1 272 722,08	2 639 186,13	5 231 122,90	7 002 212,81
	IV. Podatki i opłaty.	1 968,94	615,73	41 838,25	22 548,14
	V. Wynagrodzenia.	198 665,65	201 129,54	757 802,65	748 434,32
	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	32 183,41	31 856,27	128 695,18	126 391,66
	- emerytalne.	15 455,13	15 536,75	63 311,60	61 894,84
	VII. Pozostałe koszty rodzajowe.	25 872,29	19 931,89	50 548,66	66 584,15
	VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów.	41 462,67	54 746,11	247 012,41	434 189,21
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B).	-212 004,92	-190 689,31	-41 973,29	285 739,06
D.	Pozostałe przychody operacyjne.	2 649,36	6 262,44	2 649,40	38 476,51
	I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych środków trwałych.				31 542,02
	II. Dotacje.				
	III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.				
	III. Inne przychody operacyjne.	2 649,36	6 262,44	2 649,40	6 934,49
E.	Pozostałe koszty operacyjne.	14 990,61	32 492,81	48 988,80	77 370,48
	I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych.				
	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.				
	III. Inne koszty operacyjne.	14 990,61	32 492,81	48 988,80	77 370,48
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E).	-224 346,17	-216 919,68	-88 312,69	246 845,09
G.	Przychody finansowe.	-10 619,37	-361 886,15	28 838,42	1 594,42
	I. Dywidendy i udział w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych, w tym:				
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
	- od jednostek pozostałych				
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
	II. Odsetki, w tym:	382,53	397,50	1 868,81	1 594,42
	- od jednostek powiązanych.				
	III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych.		-362 283,65	6 335,06	
	- w jednostkach powiązanych				
	IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.	-11 001,90	0,00	20 634,55	-11 001,90
	V. Inne.				
H.	Koszty finansowe.	57 941,65	84 440,05	150 942,49	891 584,10
	I. Odsetki, w tym:	35 777,74	27 052,19	121 098,88	92 087,71
	- dla jednostek powiązanych.				
	II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych.		262 797,29		262 797,29
	- w jednostkach powiązanych.				
	III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.		-216 345,79		502 296,30
	IV. Inne.	22 163,91	10 936,36	29 843,61	34 402,80
I.	Zysk (strata) brutto(F+G-H).	-292 907,19	-663 245,88	-210 416,76	-643 144,59
J.	Podatek dochodowy.	31 690,00	17 266,00	81 688,00	-29 779,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia zysku).				
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K).	-324 597,19	-680 511,88	-292 104,76	-613 365,59

Źródło: Emitent



2.2. BILANS.

TABELA 2

BILANS NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

Aktywa		Stan na dzień 31.12.2019 r.	Stan na dzień 31.12.2018 r.
A.	Aktywa trwałe.	1 345 710,21	1 442 229,57
	I. Wartości niematerialne i prawne.	72 000,00	108 000,00
	II. Rzeczowe aktywa trwałe.	1 060 628,21	1 155 554,57
	III. Należności długoterminowe.	0,00	0,00
	IV. Inwestycje długoterminowe.	10,00	10,00
	V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	213 072,00	178 665,00
B.	Aktywa obrotowe.	5 284 388,97	4 263 578,82
	I. Zapasy.	38 227,35	42 564,27
	II. Należności krótkoterminowe.	3 624 631,29	2 751 827,67
	III. Inwestycje krótkoterminowe.	290 778,29	453 622,40
	IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	1 330 752,04	1 015 564,48
Aktywa Razem.		6 630 099,18	5 705 808,39

Pasywa		Stan na dzień 31.12.2019 r.	Stan na dzień 31.12.2018 r.
A.	Kapitał (fundusz) własny.	1 588 824,94	1 895 829,70
	I. Kapitał (fundusz) podstawowy.	103 534,20	103 534,20
	II. Kapitał (fundusz) zapasowy.	1 792 295,50	2 386 612,63
	III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.		
	IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe.		
	V. Zysk (strata) z lat ubiegłych.	-14 900,00	19 048,46
	VI. Zysk (strata) netto.	-292 104,76	-613 365,59
	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego - wielkość ujemna.		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.	5 041 274,24	3 809 978,69
	I. Rezerwy na zobowiązania.	1 037 008,20	193 925,00
	II. Zobowiązania długoterminowe.	1 363 866,11	996 662,67
	III. Zobowiązania krótkoterminowe.	2 640 399,93	2 619 391,02
	IV. Rozliczenia międzyokresowe.	0,00	0,00
Pasywa Razem		6 630 099,18	5 705 808,39

Źródło: Emitent



2.3. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.

TABELA 3

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		01.10.2019 31.12.2019	01.10.2018 31.12.2018	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
		IV Q 2019	IV Q 2018	narastająco	
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej.				
I.	Zysk (strata) netto.	-324 597,19	-680 511,88	-292 104,76	-613 365,59
II.	Korekty razem:	-238 041,60	881 940,04	-589 664,15	268 292,57
	1. Amortyzacja.	76 706,61	77 851,95	309 289,25	306 284,62
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych.				
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy).	36 224,26	26 654,69	119 540,15	90 493,29
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej.	0,00	625 080,94	-6 335,06	231 255,27
	5. Zmiana stanu rezerw.	180 422,20	-329 082,00	843 083,20	144 004,00
	6. Zmiana stanu zapasów.	56 333,31	21 031,05	4 336,92	-3 043,73
	7. Zmiana stanu należności.	465 709,93	-456 461,30	-872 803,62	-868 205,91
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów.	-449 422,26	-941 529,12	-601 645,88	1 035 757,70
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych.	-578 113,75	2 074 739,62	-349 594,56	-1 170 548,97
	10. Inne korekty.	-25 901,90	-216 345,79	-35 534,55	502 296,30
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II).	-562 638,79	201 428,16	-881 768,91	-345 073,02
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej.				
I.	Wpływy:	884,82	84 655,80	253 434,84	943 457,28
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.				32 520,33
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne.				
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	84 655,80	240 127,42	910 436,95
	a) w jednostkach powiązanych.				
	b) w pozostałych jednostkach.	0,00	84 655,80	240 127,42	910 436,95
	– zbycie aktywów finansowych.		84 655,80	240 127,42	910 436,95
	– dywidendy i udziały w zyskach.				
	– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych.				
	– odsetki.				
	– inne wpływy z aktywów finansowych.				
	4. Inne wpływy inwestycyjne.	884,82		13 307,42	500,00
II.	Wydatki:	5 031,42	90 983,67	194 747,06	687 780,40
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.	5 031,42	9 207,91	178 362,89	43 395,97
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne.				
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	81 775,76	6 384,17	644 384,43
	a) w jednostkach powiązanych,				
	b) w pozostałych jednostkach,	0,00	81 775,76	6 384,17	644 384,43
	– nabycie aktywów finansowych,		81 775,76	6 384,17	644 384,43
	– udzielone pożyczki długoterminowe.				
	4. Inne wydatki inwestycyjne.			10 000,00	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II).	-4 146,60	-6 327,87	58 687,78	255 676,88



C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej.				
I.	Wpływy:	838 260,87	408 406,69	1 506 844,16	600 000,00
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału.				
	2. Kredyty i pożyczki.	838 260,87	408 406,69	1 506 844,16	600 000,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych.				
	4. Inne wpływy finansowe.				
II.	Wydatki:	235 851,51	603 083,57	638 084,81	513 211,58
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych.				
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli.				155 301,30
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku.				
	4. Spłaty kredytów i pożyczek.	186 753,39	562 711,04	463 704,53	213 083,99
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych.				
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych.				
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego.	13 320,38	13 320,34	53 281,40	52 738,58
	8. Odsetki.	35 777,74	27 052,19	121 098,88	92 087,71
	9. Inne wydatki finansowe.				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II).	602 409,36	-194 676,88	868 759,35	86 788,42
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III).	35 623,97	423,41	45 678,22	-2 607,72
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-35 623,97	-423,41	45 678,22	2 607,72
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych.				
F.	Środki pieniężne na początek okresu.	97 540,68	87 063,02	87 486,43	90 094,15
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	133 164,65	87 486,43	133 164,65	87 486,43
	– o ograniczonej możliwości dysponowania.				

Źródło: Emitent



2.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.

TABELA 4

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

	Zestawienie zmian w kapitale własnym	01.10.2019 31.12.2019	01.10.2018 31.12.2018	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
		IV Q 2019	IV Q 2018	narastająco	
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 928 322,13	2 576 341,58	1 895 829,70	2 664 496,59
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów podstawowych				
I. A.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 928 322,13	2 576 341,58	1 895 829,70	2 664 496,59
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	103 534,20	103 534,20	103 534,20	103 534,20
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego				
	a) zwiększenie (z tytułu)				
	- wydania udziałów (emisji akcji)				
	b) zmniejszenie (z tytułu)				
	- umorzenie udziałów (akcji)				
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	103 534,20	103 534,20	103 534,20	103 534,20
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 792 295,50	2 386 612,63	2 386 612,63	2 306 061,64
2.1.	Zmiana kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	-594 317,13	80 550,99
	a) zwiększenie (z tytułu)			19 048,46	80 550,99
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
	- z podziału zysku (ustawowo)			19 048,46	
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo min. wartość)				80 550,99
	b) zmniejszenie (z tytułu)			613 365,59	
	- pokrycia straty			613 365,59	
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 792 295,50	2 386 612,63	1 792 295,50	2 386 612,63
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu				
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)				
	b) zmniejszenie (z tytułu)				
	- zbycie środków trwałych				
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu				
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych				
	a) zwiększenie (z tytułu)				
	b) zmniejszenie (z tytułu)				
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		24 524,84	613 365,59	260 377,13
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		24 524,84	19 048,46	260 377,13
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów podstawowych				
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach		24 524,84	19 048,46	260 377,13
	a) zwiększenie (z tytułu)				
	- podziału zysku z lat ubiegłych				
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	19 048,46	235 852,29
	- kapitał zapasowy			19 048,46	80 550,99
	- dywidenda			0,00	155 301,30
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	24 524,84	0,00	24 524,84
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-5 476,38	613 365,59	-5 476,38
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów podstawowych				
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	-5 476,38	613 365,59	-5 476,38
	a) zwiększenie (z tytułu)			613 365,59	
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			613 365,59	
	b) zmniejszenie – korekta 2018 r.	-14 900,00		-14 900,00	
	- kapitał zapasowy				
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-14 900,00	-5 476,38	-14 900,00	-5 476,38
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-14 900,00	19 048,46	-14 900,00	19 048,46
6.	Wynik netto	-292 104,76	-613 365,59	-292 104,76	-613 365,59
	a) zysk netto				
	b) strata netto	-292 104,76	-613 365,59	-292 104,76	-613 365,59
	c) odpisy z zysku				
I.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 588 824,94	1 895 829,70	1 588 824,94	1 895 829,70
II.	Proponowany podział zysku (pokrycie straty)				
	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 588 824,94	1 895 829,70	1 588 824,94	1 895 829,70

Źródło: Emitent



Termoexpert SA ul. Broniewskiego 15, 47-225 Kędzierzyn-Koźle,
 Tel/fax. 077 4836672, e-mail: biuro@termoexpert.com.pl, www.termoexpert.com.pl
 Wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Opolu pod numerem KRS 0000371735.
 REGON 160021305, NIP 7491979326, Kapitał Zakładowy w kwocie 103.534,20 zł, który został wpłacony w całości.



2.5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.

1. Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych w ustawie rachunkowości, z tym, że:

- A. Przedmioty o okresie używania dłuższym niż rok, lecz o wartości jednostkowej nie przekraczającej 3.500,00 zł odpisuje się w koszty pod datą przekazania do używania w pełnej wartości początkowej, jako zużycie materiałów.
- B. Środki trwałe o wartości ponad 3.500,00 zł są amortyzowane metodą liniową od miesiąca następującego po miesiącu oddania do używania i prezentowane wg wartości początkowej pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie. Leasingi operacyjne prezentuje się w środkach trwałych.
- C. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł odpisuje się jednorazowo w pełnej ich wartości w koszty, natomiast o wartości wyższej są amortyzowane metodą liniową i prezentowane wg wartości początkowej pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie.
- D. Inwestycje krótkoterminowe w akcje wyceniono w cenie rynkowej – giełdowej.
- E. Należności i zobowiązania wyceniono w kwocie wymagającej zapłaty.
- F. Środki pieniężne, rozliczenia między okresowe i kapitały przedstawiono w wartości nominalnej.
- G. Towary i materiały stanowiące zapasy w magazynach wycenia się w rzeczywistych cenach zakupu wraz z kosztami związanymi z ich nabyciem, wartość stanu końcowego zapasów ustala się przyjmując, że rozchód składnika wycenia się kolejno po cenach tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła lub w szczególnych przypadkach rozchód następuje wg szczegółowej identyfikacji.
- H. Przychody z wykonania nie zakończonej usługi budowlanej, w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania wykonanej usługi.
- I. W rachunku zysków i strat premie uzyskane od kontrahenta z tytułu przekroczenia pułapu obrotu z tytułu zakupu towarów zaprezentowano jako zwiększenie sprzedaży towarów i materiałów.



2.6. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.

Wyniki finansowe Spółki za IV kwartał 2019 roku są lepsze od wyników uzyskanych przez Spółkę w tym samym okresie sprawozdawczym w roku poprzednim. Spółka w okresie IV kwartału 2019 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 1 660 tys. zł, w tym przychody ze sprzedaży usług budowlanych i innych w kwocie 1 615 tys. zł. Natomiast przychody ze sprzedaży w okresie IV kwartału 2018 roku wyniosły 1 460 tys. zł, w tym przychody ze sprzedaży usług budowlanych i innych w kwocie 1 401 tys. zł. Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży na poziomie 14%. Podobnie ma się sytuacja do wypracowanych zysków. Spółka w 2018 roku w okresie IV kwartału wypracowała stratę netto w wysokości 681 tys. zł, natomiast w tym samym okresie 2019 roku wypracowano stratę w wys. 325 tys. zł. Strata zmniejszyła się o 110 %.

2.7. INICJATYWY PODEJMOWANE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.

Działania Zarządu Emitenta w zakresie wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych obejmowały głównie prace polegające na lepszym wykorzystaniu i usprawnieniu systemu informatycznego służącego do zarządzania klientami i realizowanymi projektami, oraz systemu nadzoru i sterowania pracą węzłów ciepłowniczych, które Spółka instaluje i finansuje w formule ESCO.

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

Nie dotyczy. Zarząd Termoexpert SA nie publikował prognoz wyników finansowych.

2.9. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM.

Emitent nie jest powiązany kapitałowo z innymi spółkami handlowymi w rozumieniu kodeksu spółek handlowych ani ustawy o rachunkowości.

3.0. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.

Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych w związku z faktem braku powiązań kapitałowych z innymi spółkami handlowymi.

3.1. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.

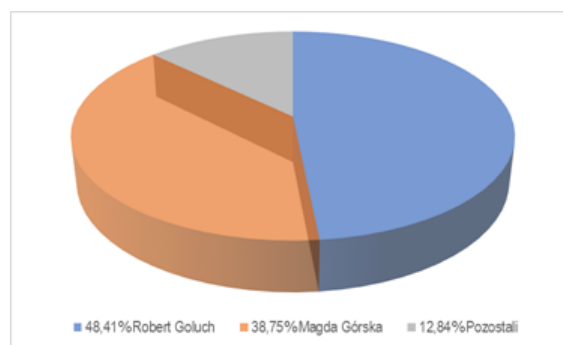
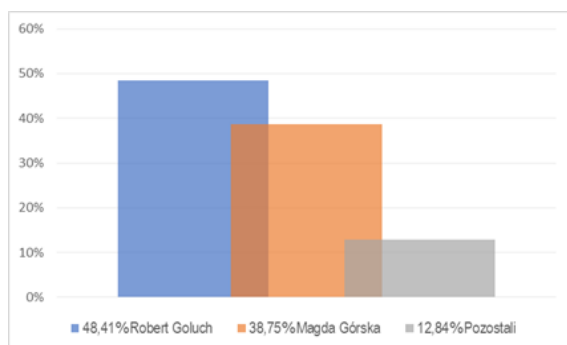
Tabela poniżej przedstawia strukturę akcjonariatu na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na WZ.



TABELA 5

STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU.

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów	Procent głosów
Robert Goluch	A	501 250	48,41%	501 250	48,41%
Magda Górka	A	401 200	38,75%	401 200	38,75%
Pozostali	A, B	132 892	12,84%	132 892	12,84%
Łącznie		1 035 342	100,00%	1 035 342	100,00%



Źródło: Opracowanie własne na podstawie otrzymanych zawiadomień.

3.2. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZATRUDNIENIA.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku zatrudnienie w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 10,5 było takie samo jak 31.12.2018 r.

TABELA 6

STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.

Stan na dzień	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
Pracownicy umysłowi	9	9
Pracownicy fizyczni	1,5	1,5
Razem	10,5	10,5

