



TERMOEXPERT SPÓŁKA AKCYJNA

Raport kwartalny za okres
od 01.07.2019 do 30.09.2019

Kędzierzyn-Koźle 14 Listopada 2019 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 III 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 III KWARTAŁ 2019 ROKU.

2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.

TABELA 1

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

Rachunek zysków i strat wariant porównawczy		01.07.2019	01.07.2018	01.01.2019	01.01.2018
		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
		III Q 2019	II Q 2018	narastająco	
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 462 572,89	3 813 260,07	5 435 409,23	6 263 954,78
	- od jednostek powiązanych.				
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów.	1 850 726,53	4 950 969,81	5 857 826,54	7 377 305,88
	II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna).	531 504,32	-1 255 004,03	-643 923,48	-1 508 190,26
	III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki.				
	IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.	80 342,04	117 294,29	221 506,17	394 839,16
B.	Koszty działalności operacyjnej.	2 131 048,65	3 131 802,06	5 265 377,60	5 787 526,41
	I. Amortyzacja.	77 026,24	77 894,49	232 582,64	228 432,67
	II. Zużycie materiałów i energii.	28 072,63	34 992,29	148 649,95	106 199,12
	III. Usługi obce.	1 712 880,94	2 672 593,26	3 958 400,82	4 363 026,68
	IV. Podatki i opłaty.	15 927,00	1 159,13	39 869,31	21 932,41
	V. Wynagrodzenia.	192 909,54	190 595,84	559 137,00	547 304,78
	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	25 303,75	26 429,09	96 511,77	94 535,39
	-emerytalne.		18 097,00		52 752,16
	VII. Pozostałe koszty rodzajowe.	4 360,01	20 297,15	24 676,37	46 652,26
	VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów.	74 568,54	107 840,81	205 549,74	379 443,10
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B).	331 524,24	681 458,01	170 031,63	476 428,37
D.	Pozostałe przychody operacyjne.	0,03	17 836,15	0,04	32 214,07
	I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych środków trwałych.		17 720,88		31 542,02
	II. Dotacje.				
	III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.				
	III. Inne przychody operacyjne.	0,03	115,27	0,04	672,05
E.	Pozostałe koszty operacyjne.	3 247,72	10 500,77	33 998,19	44 877,67
	I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych.				
	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.				
	III. Inne koszty operacyjne.	3 247,72	10 500,77	33 998,19	44 877,67
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E).	328 276,55	688 793,39	136 033,48	463 764,77
G.	Przychody finansowe.	-37 752,10	177 894,07	39 457,79	363 480,57
	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:	387,82	397,50	1 486,28	1 196,92
	- od jednostek powiązanych.				
	III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych.		177 496,57	6 335,06	362 283,65
	- w jednostkach powiązanych				
	IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.	-38 139,92	0,00	31 636,45	
	V. Inne.				
H.	Koszty finansowe.	30 263,61	201 977,13	93 000,84	807 144,05
	I. Odsetki, w tym:	27 864,41	20 195,66	85 321,14	65 035,52
	- dla jednostek powiązanych.				
	II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych.	0,00	0,00		
	- w jednostkach powiązanych.				
	III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.		168 525,14		718 642,09
	IV. Inne	2 399,20	13 256,33	7 679,70	23 466,44
I.	Zysk (strata) brutto(F+G-H).	260 260,84	664 710,33	82 490,43	20 101,29
J.	Podatek dochodowy.	-108 521,00	135 081,00	49 998,00	-47 045,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia zysku).				
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K).	368 781,84	529 629,33	32 492,43	67 146,29

Źródło: Emitent



2.2. BILANS.

TABELA 2

BILANS NA DZIEŃ 30.09.2019 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

Aktywa		Stan na dzień 30.09.2019 r.	Stan na dzień 30.09.2018 r.
A.	Aktywa trwałe.	1 352 816,40	1 857 221,61
	I. Wartości niematerialne i prawne.	81 000,00	117 000,00
	II. Rzeczowe aktywa trwałe.	1 123 303,40	1 215 198,61
	III. Należności długoterminowe.	0,00	0,00
	IV. Inwestycje długoterminowe.	10,00	10,00
	V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	148 503,00	525 013,00
B.	Aktywa obrotowe.	5 246 763,88	5 967 334,47
	I. Zapasy.	94 560,66	63 595,32
	II. Należności krótkoterminowe.	4 068 337,42	2 295 366,37
	III. Inwestycje krótkoterminowe.	266 658,51	864 416,68
	IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	817 207,29	2 743 956,10
Aktywa Razem.		6 599 580,28	7 824 556,08

Pasywa		Stan na dzień 30.09.2019 r.	Stan na dzień 30.09.2018 r.
A.	Kapitał (fundusz) własny.	1 928 322,13	2 576 341,58
	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.	0,00	19 048,46
	VI. Zysk (strata) netto.	32 492,43	67 146,29
	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego - wielkość ujemna.		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.	4 671 258,15	5 248 214,50
	I. Rezerwy na zobowiązania.	156 586,00	2 038 949,74
	II. Zobowiązania długoterminowe.	1 671 895,46	856 238,81
	III. Zobowiązania krótkoterminowe.	2 142 776,69	2 353 025,95
	IV. Rozliczenia międzyokresowe.	700 000,00	0,00
Pasywa Razem		6 599 580,28	7 824 556,08

Źródło: Emitent



2.3. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.

TABELA 3

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH NA DZIEŃ 30.09.2019 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		01.07.2019	01.07.2018	01.01.2019	01.01.2018
		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
		II Q 2019	II Q 2018	narastająco	
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej.				
I.	Zysk (strata) netto.	368 781,84	528 957,28	32 492,43	67 146,29
II.	Korekty razem:	-260 881,20	-1 293 536,29	-351 450,15	-611 897,31
	1. Amortyzacja.	77 026,24	77 894,49	232 582,64	228 432,67
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych.				0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy).	27 476,59	19 798,16	83 834,86	64 338,60
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej.		-209 038,59	-6 335,06	-393 825,67
	5. Zmiana stanu rezerw.	-289 694,00	1 785 062,12	-37 339,00	1 989 028,74
	6. Zmiana stanu zapasów.	-63 053,10	-27 637,98	-51 996,39	-24 074,78
	7. Zmiana stanu należności.	-1 482 917,31	-572 020,83	-1 316 509,75	-411 744,61
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów.	251 427,51	175 299,14	-152 570,19	462 594,24
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych.	1 180 712,95	-2 711 417,94	928 519,19	-3 245 288,59
	10. Inne korekty.	38 139,92	168 525,14	-31 636,45	718 642,09
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II).	107 900,64	-764 579,01	-318 957,72	-544 751,02
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej.				
I.	Wpływy:	884,57	459 590,79	242 860,10	858 301,48
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.	0,00	32 520,33	0,00	32 520,33
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne.				
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	884,57	427 070,46	242 860,10	825 781,15
	a) w jednostkach powiązanych.				
	b) w pozostałych jednostkach.	884,57	427 070,46	242 860,10	825 781,15
	– zbycie aktywów finansowych.	0,00	427 070,46	240 127,42	825 781,15
	– dywidendy i udziały w zyskach.				
	– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych.				
	– odsetki.			310,08	
	– inne wpływy z aktywów finansowych.	884,57		2 422,60	
	4. Inne wpływy inwestycyjne.				
II.	Wydatki:	96 125,54	13 329,05	179 715,64	596 796,73
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.	96 125,54	12 958,69	173 331,47	34 188,06
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne.				
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	370,36	6 384,17	562 608,67
	a) w jednostkach powiązanych,				
	b) w pozostałych jednostkach,	0,00	370,36	6 384,17	562 608,67
	– nabycie aktywów finansowych,	0,00	370,36	6 384,17	562 608,67
	– udzielone pożyczki długoterminowe.				
	4. Inne wydatki inwestycyjne.				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II).	-95 240,97	446 261,74	63 144,46	261 504,75



C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej.					
I.	Wpływy:	0,00	429 272,99	482 654,27	775 745,11	
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału.					
	2. Kredyty i pożyczki.	0,00	429 272,99	482 654,27	775 745,11	
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych.					
	4. Inne wpływy finansowe.					
II.	Wydatki:	145 386,34	109 131,22	216 786,76	495 529,97	
	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.	104 954,09	75 615,22	92 257,10	234 524,75	
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych.					
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych.					
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego.	13 320,34	13 320,34	39 961,02	40 668,40	
	8. Odsetki.	27 111,91	20 195,66	84 568,64	65 035,52	
	9. Inne wydatki finansowe.					
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II).	-145 386,34	320 141,77	265 867,51	280 215,14	
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III).	-132 726,67	1 824,50	10 054,25	-3 031,13	
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-132 726,67	1 824,50	10 054,25	-3 031,13	
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych.					
F.	Środki pieniężne na początek okresu.	230 267,35	85 238,52	87 486,43	90 094,15	
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	97 540,68	87 063,02	97 540,68	87 063,02	
	– o ograniczonej możliwości dysponowania.					

Źródło: Emitent



2.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.

TABELA 4

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.09.2019 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

	Zestawienie zmian w kapitale własnym	01.07.2019	01.07.2018	01.01.2019	01.01.2018
		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
		III Q 2019	III Q 2018	narastająco	
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		1 555 40,29	2 047 384,30	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		1 559 540,29	2 047 384,30	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		2 386 612,63	2 386 612,63	2 386 612,63	2 306 061,64
2.1. Zmiana kapitału (funduszu) zapasowego		-594 317,13	0,00	-594 317,13	80 550,99
a) zwiększenie (z tytułu)		24 524,84	0,00	24 524,84	80 550,99
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej					
- z podziału zysku (ustawowo)					
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo min. wartość)		24 524,84		24 524,84	80 550,99
b) zmniejszenie (z tytułu)		618 841,97		618 841,97	
- pokrycia straty		618 841,97		618 841,97	
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	24 524,84	24 524,84	260 377,13
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		24 524,84	24 524,84	24 524,84	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	24 524,84	24 524,84	260 377,13
a) zwiększenie (z tytułu)					
- podziału zysku z lat ubiegłych					
b) zmniejszenie (z tytułu)		24 524,84	24 524,84	24 524,84	235 852,29
- kapitał zapasowy		24 524,84	24 524,84	24 524,84	80 550,99
- dywidenda					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		-618 841,97	-467 287,37	-618 841,97	-5 476,38
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości					
- korekty błędów podstawowych					
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach		-618 841,97	-467 287,37	-618 841,97	-5 476,38
a) zwiększenie (z tytułu)					
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia					
b) zmniejszenie (z tytułu)		-618 841,97		-618 841,97	
- kapitał zapasowy		-618 841,97		-618 841,97	
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	-467 287,37	0,00	-5 476,38
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	-442 762,53	0,00	19 048,46
6. Wynik netto		32 492,43	528 957,28	32 492,43	67 146,29
a) zysk netto		32 492,43	528 957,28	32 492,43	67 146,29
b) strata netto			0,00		
c) odpisy z zysku					
I. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		1 928 322,13	2 576 341,58	1 928 322,13	2 576 341,58
II. Proponowany podział zysku (pokrycie straty)					
Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		1 928 322,13	2 576 341,58	1 928 322,13	2 576 341,58

Źródło: Emitent



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. 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.

Wyniki finansowe Spółki za III kwartał 2019 roku są gorsze od wyników uzyskanych przez Spółkę w tym samym okresie sprawozdawczym w roku poprzednim. Spółka w okresie III kwartału 2019 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 1.931 tys. zł, w tym przychody ze sprzedaży usług budowlanych i innych w kwocie 1.851 tys. zł. Natomiast przychody ze sprzedaży w okresie III kwartału 2018 roku wyniosły 5.068 tys. zł, w tym przychody ze sprzedaży usług budowlanych i innych w kwocie 4.951 tys. zł. Spółka odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży na poziomie 62%. Podobnie ma się sytuacja do wypracowanych zysków. Spółka w 2018 roku w okresie III kwartału wypracowała zysk w wysokości 530 tys. zł, natomiast w tym samym okresie 2019 roku wypracowano zysk w wysokości 369 tys. zł. Spadek zysku wyniósł 30%.

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 ŚWIETLE 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 PRZYCZYŃ 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.

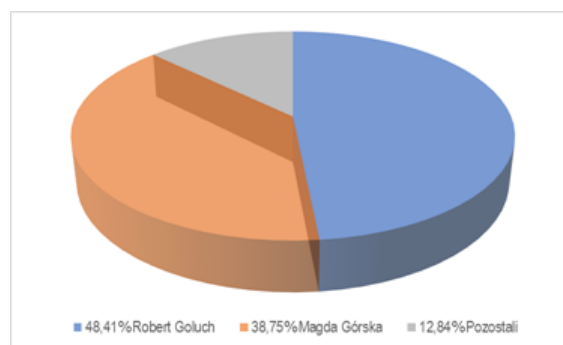
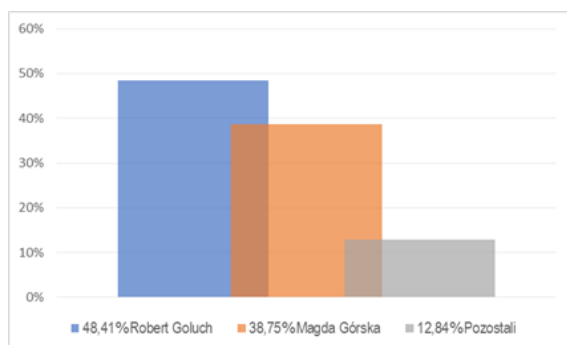
Tabela poniżej przedstawia strukturę akcjonariatu na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na WZ.



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 Górską	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 30 września 2019 roku zatrudnienie w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 10,5 było takie samo jak 30.09.2018 r.

TABELA 6

STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.

Stan na dzień	30.09.2019 r.	30.09.2018 r.
Pracownicy umysłowi	9	9
Pracownicy fizyczni	1,5	1,5
Razem	10,5	10,5

