



TERMOEXPERT SPÓŁKA AKCYJNA

Raport kwartalny za okres
od 01.01.2013 do 31.03.2013

Kędzierzyn-Koźle 15 Maj 2013 r.



Termoexpert SA ul. Broniewskiego 15, 47-225 Kędzierzyn-Koźle,
Tel/fax. 077 4836672, 077 4836589, 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

1. Wprowadzenie.	3
1.1. Dane emitenta.	3
1.2. Informacje o notowanych akcjach.	3
1.3. Oświadczenie Zarządu.	3
2. Raport okresowy za I kwartał 2013 r.	4
2.1. Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat.	4
2.2. Komentarz Zarządu emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.	5
2.3. Informacje Zarządu emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.	5
2.4. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.	5
2.5. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.	5
2.6. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.	5
2.7. Struktura akcjonariatu emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.	6



1. WPROWADZENIE

1.1 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 65 89
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

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.

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 I KWARTAŁ 2013 ROKU.

2.1. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.

TABELA 1

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - WYBRANE DANE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2013 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE WRAZ Z DANymi NARASTAJĄcYMI (DANE NIEAUDYTOWANE).

Wybrane dane finansowe (dane w zł)	01-01-2013 31-03-2013	01-01-2012 31-03-2012	01-01-2013 31-03-2013	01-01-2012 31-03-2012
Przychody netto ze sprzedaży	269.080,55	340.415,50	269.080,55	340.415,50
Zysk (strata) ze sprzedaży	-166.880,45	-135.313,68	-166.880,45	-135.313,68
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-167.905,44	-136.263,67	-167.905,44	-136.263,67
Zysk (strata) brutto	-187.016,95	-145.826,87	-187.016,95	-145.826,87
Zysk (strata) netto	-187.016,95	-145.826,87	-187.016,95	-145.826,87
Amortyzacja	54.111,93	43.141,02	54.111,93	43.141,02

Źródło: Emitent

TABELA 2

BILANS - WYBRANE DANE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2013 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

Wybrane dane finansowe (dane w zł)	31-03-2013	31-03-2012
Kapitał własny	1.062.129,14	896.328,34
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	689.482,73	572.899,75
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	27.809,19	82.847,49
Zobowiązania długoterminowe	679.659,68	71.305,66
Zobowiązania krótkoterminowe	860.429,98	1.576.415,73

Źródło: Emitent



2.2. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.

Przychody Spółki za I kwartał 2013 roku wyniosły 269 tys. zł., w stosunku do roku ubiegłego, w którym Spółka osiągnęła przychody w wysokości 340 tys. zł, sprzedaż była niższa o 71 tys. zł (około 21 %). Spółka za I kwartał odnotowała stratę w kwocie 187 tys. zł, w analogicznym okresie roku ubiegłego Spółka odnotowała stratę w wysokości 146 tys. zł. Ze względu na rodzaj i specyfikę świadczonych przez Spółkę usług, niewielkie przychody i ujemny wynik w dwóch pierwszych kwartałach roku jest naturalny. Pierwszy kwartał to miesiące zwykle zimowe w których warunki pogodowe nie pozwalają realizować prac budowlano remontowych. W tym okresie odbywają się spotkania z klientami, przygotowywane są analizy finansowe, dokumentacje techniczne, negocjowane i podpisywane są nowe umowy, itp. Drugi kwartał to głównie montaż finansowy zadań, oraz organizacja i rozpoczęcie realizacji projektów. Największe przychody Spółka odnotowuje w III i IV kwartale roku.

2.3. INFORMACJE ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEC DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.

W okresie 01.01.2013 - 31.03.2013 Spółka zawarła umowy na termomodernizację trzech budynków w Miasteczku Śląskim, oraz trzech w Prudniku. Łączna wartość zawartych w I kw 2013 r umów wynosi 1.686 tys. zł. Główne przychody z tytułu realizacji zawartych umów, ze względu na specyfikę ich finansowania, Spółka spodziewa się osiągnąć w IV kw 2013 roku. Jednocześnie realizowane były prace związane z kontraktami zawartymi w 2012 roku. Wykonane zostały dokumentacje techniczne dla pierwszych 20 budynków SM w Żorach, na dzień publikacji niniejszego raportu trwa procedura wydawania pozwoleń budowlanych.

2.4. 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.

2.5. 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.

2.6. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.

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



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

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

TABELA 3

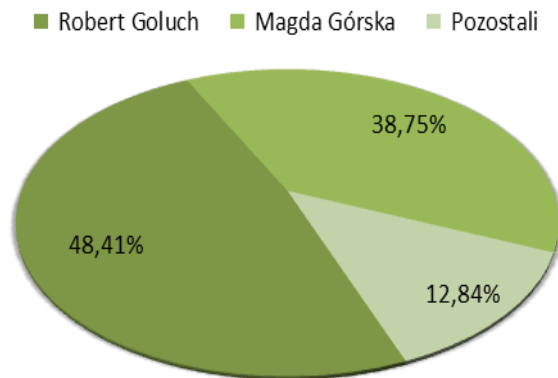
STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA NA DZIEŃ 15.05.2013 R.

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 opublikowanych zawiadomień.

RYSUNEK 1

STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie opublikowanych zawiadomień.

