



TERMOEXPERT SPÓŁKA AKCYJNA

Raport kwartalny za okres
od 01.04.2018 do 30.06.2018

Kędzierzyn-Koźle 14 Sierpień 2018 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 II kwartał 2018 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 II KWARTAŁ 2018 ROKU.

2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.

TABELA 1

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA II KWARTAŁ 2018 ROKU ORAZ DANE NARASTAJĄCO (DANE NIEAUDYTOWANE).

Rachunek zysków i strat wariant porównawczy		01.04.2018 30.06.2018	01.04.2017 30.06.2017	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017
		II Q 2018	II Q 2017	narastająco	
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 546 095,43	1 222 970,66	2 451 366,76	1 717 074,50
	- od jednostek powiązanych.				
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów.	1 760 932,01	1 047 124,52	2 426 336,07	1 602 972,27
	II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna).	-308 768,23	74 870,94	-252 514,18	-974,93
	III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki.				
	IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.	93 931,65	100 975,20	277 544,87	115 077,16
B.	Koszty działalności operacyjnej.	1 508 236,36	1 244 955,00	2 655 724,35	1 882 480,18
	I. Amortyzacja.	79 806,81	74 831,82	150 538,18	150 219,36
	II. Zużycie materiałów i energii.	38 360,69	26 509,65	71 206,83	58 981,73
	III. Usługi obce.	1 093 076,17	823 794,81	1 690 433,42	1 118 197,36
	IV. Podatki i opłaty.	557,16	6 305,76	20 773,28	12 032,83
	V. Wynagrodzenia.	178 063,25	175 945,53	356 708,94	346 980,49
	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: -emerytalne.	31 874,99 17 378,97	31 207,60 17 058,29	68 106,30 34 655,16	66 242,89 33 751,30
	VII. Pozostałe koszty rodzajowe.	27,55	14 930,77	26 355,11	24 661,18
	VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów.	86 469,74	91 429,06	271 602,29	105 164,34
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B).	37 859,07	-21 984,34	-204 357,59	-165 405,68
D.	Pozostałe przychody operacyjne.	14 377,92	2 317,46	14 377,92	2 317,46
	I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych środków trwałych.	13 821,14	569,10	13 821,14	569,10
	II. Dotacje.				
	III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.				
	III. Inne przychody operacyjne.	556,78	1 748,36	556,78	1 748,36
E.	Pozostałe koszty operacyjne.	27 063,46	3 952,50	34 376,90	11 470,82
	I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych.				
	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.				
	III. Inne koszty operacyjne.	27 063,46	3 952,50	34 376,90	11 470,82
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E).	25 173,53	-23 619,38	-224 356,57	-174 559,04
G.	Przychody finansowe.	23 996,35	142 539,08	185 586,50	879 928,05
	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: - od jednostek powiązanych.	399,42	250,00	799,42	500,00
	III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych. - w jednostkach powiązanych		202 373,83	184 787,08	879 428,05
	IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.	23 596,93	- 60 084,75		
	V. Inne.				
H.	Koszty finansowe.	31 537,70	106 499,02	605 166,92	486 587,93
	I. Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych.	20 142,61	37 426,84	44 839,86	69 835,01
	II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych. - w jednostkach powiązanych.	4 706,60			
	III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.		50 613,59	550 116,95	387 476,02
	IV. Inne	6 688,49	18 458,59	10 210,11	29 276,90
I.	Zysk (strata) brutto(F+G-H).	17 632,18	12 420,68	-643 936,99	218 781,08
J.	Podatek dochodowy.	-71 730,00	7 383,00	-182 126,00	43 052,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia zysku).				
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K).	89 362,18	5 037,68	-461 810,99	175 729,08

Źródło: Emitent



2.2. BILANS.

TABELA 2

BILANS NA DZIEŃ 30.06.2018 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

Aktywa		Stan na dzień 30.06.2018 r.	Stan na dzień 30.06.2017 r.
A.	Aktywa trwałe.	1 536 500,72	1 455 362,12
	I. Wartości niematerialne i prawne.	126 000,00	162 000,00
	II. Rzeczowe aktywa trwałe.	1 272 112,72	1 279 321,12
	III. Należności długoterminowe.	0,00	0,00
	IV. Inwestycje długoterminowe.	10,00	10,00
	V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	138 378,00	14 031,00
B.	Aktywa obrotowe.	3 458 399,39	4 372 322,81
	I. Zapasy.	35 957,34	123 664,60
	II. Należności krótkoterminowe.	1 723 345,54	1 917 721,07
	III. Inwestycje krótkoterminowe.	1 279 923,35	2 318 687,85
	IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	419 173,16	12 249,29
Aktywa Razem.		4 994 900,11	5 827 684,93

Pasywa		Stan na dzień 30.06.2018 r.	Stan na dzień 30.06.2017 r.
A.	Kapitał (fundusz) własny.	2 047 384,30	2 604 373,38
	I. Kapitał (fundusz) podstawowy.	103 534,20	103 534,20
	II. Kapitał (fundusz) zapasowy.	2 386 612,63	2 306 061,64
	III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.		
	IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe.		
	V. Zysk (strata) z lat ubiegłych.	19 048,46	19 048,46
	VI. Zysk (strata) netto.	-461 810,99	175 729,08
	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego - wielkość ujemna.		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.	2 947 515,81	3 223 311,55
	I. Rezerwy na zobowiązania.	1 291,00	4 231,00
	II. Zobowiązania długoterminowe.	579 076,30	430 085,59
	III. Zobowiązania krótkoterminowe.	2 114 551,89	2 788 994,96
	IV. Rozliczenia międzyokresowe.	252 596,62	0,00
Pasywa Razem		4 994 900,11	5 827 684,93

Źródło: Emitent



2.3. RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.

TABELA 3

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH NA DZIEŃ 30.06.2018 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		01.04.2018	01.04.2017	01.01.2018	01.01.2017
		30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
		II Q 2018	II Q 2017	narastająco	
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej.				
I.	Zysk (strata) netto.	89 362,18	5 037,68	-461 810,99	175 729,08
II.	Korekty razem:	283 002,53	-645 157,84	510 766,38	-515 019,67
	1. Amortyzacja.	79 806,81	74 831,82	150 538,18	150 219,36
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych.				
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy).	20 142,61	-118 124,46	44 839,86	-67 502,35
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej.	-9 513,96	-202 942,93	-199 407,64	-879 428,05
	5. Zmiana stanu rezerw.	-5 213,00	-48 780,44	-48 630,00	-64 468,00
	6. Zmiana stanu zapasów.	42 195,69	-42 073,54	3 563,20	89 496,64
	7. Zmiana stanu należności.	-60 091,01	-917 403,57	160 276,22	-39 399,25
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów.	448 920,34	494 338,53	130 743,64	48 939,37
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych.	-209 648,02	4 298,41	-281 274,03	-89 853,41
	10. Inne korekty.	-23 596,93	110 698,34	550 116,95	336 976,02
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II).	372 364,71	-640 120,16	48 955,39	-339 290,59
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej.				
I.	Wpływy:	69 779,93	1 512 777,84	413 031,83	3 423 327,72
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.	13 821,14	569,10	13 821,14	
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne.				
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	55 958,79	1 512 208,74	399 210,69	3 423 327,72
	a) w jednostkach powiązanych.				
	b) w pozostałych jednostkach.	55 958,79	1 512 208,74	399 210,69	3 423 327,72
	– zbycie aktywów finansowych.	55 458,79	1 512 208,74	399 210,69	3 423 327,72
	– dywidendy i udziały w zyskach.				
	– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych.				
	– odsetki.				
	– inne wpływy z aktywów finansowych.	500,00		500,00	
	4. Inne wpływy inwestycyjne.				
II.	Wydatki:	21 777,76	423 338,63	582 634,24	2 834 778,36
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.	10 160,30	7 225,38	20 395,93	17 692,67
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne.				
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	11 617,46	366 113,25	562 238,31	2 817 085,69
	a) w jednostkach powiązanych,				
	b) w pozostałych jednostkach,	11 617,46	366 113,25	562 238,31	2 817 085,69
	– nabycie aktywów finansowych,	11 617,46	366 113,25	562 238,31	2 817 085,69
	– udzielone pożyczki długoterminowe.				
	4. Inne wydatki inwestycyjne.		50 000,00		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II).	48 002,17	1 089 439,21	-169 602,41	588 549,36



C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej.					
I.	Wpływy:	482,48	66 956,20	516 112,96	178 140,79	
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału.					
	2. Kredyty i pożyczki.	482,48	66 956,20	516 112,96	178 140,79	
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych.					
	4. Inne wpływy finansowe.					
II.	Wydatki:	421 940,71	497 375,90	400 321,57	394 546,12	
	1. Nabywanie udziałów (akcji) własnych.					
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli.					
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku.					
	4. Spłaty kredytów i pożyczek.	384 259,01	447 964,95	328 550,37	282 719,59	
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych.					
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych.					
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego.	17 539,09	15 272,35	26 931,34	30 604,06	
	8. Odsetki.	20 142,61	34 138,60	44 839,86	81 222,47	
	9. Inne wydatki finansowe.					
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II).	-421 458,23	-430 419,70	115 791,39	-216 405,33	
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III).	-1 091,35	18 899,35	-4 855,63	32 853,44	
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 091,35	-18 899,35	4 855,63	-32 853,44	
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych.					
F.	Środki pieniężne na początek okresu.	86 329,87	63 500,28	90 094,15	49 546,19	
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	85 238,52	82 399,63	85 238,52	82 399,63	
	– o ograniczonej możliwości dysponowania.					

Źródło: Emitent



2.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.

TABELA 4

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2018 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

	Zestawienie zmian w kapitale własnym	01.04.2018	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2017
		30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
		II Q 2018	II Q 2017	narastająco	
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		2 113 323,42	2 754 637,00	2 664 496,59	2 583 945,60
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości					
- korekty błędów podstawowych					
I. A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		2 113 323,42	2 754 637,00	2 665 496,59	2 583 945,60
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. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu					
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy					
a) zwiększenie					
b) zmniejszenie					
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu					
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu					
a) zwiększenie					
b) zmniejszenie					
Udziały (akcje) własne na koniec okresu					
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		2 306 061,64	1 796 176,44	2 306 061,64	1 796 176,44
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		80 550,99	509 885,20	80 550,99	509 885,20
a) zwiększenie (z tytułu)		80 550,99	509 885,20	80 550,99	509 885,20
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej					
- z podziału zysku (ustawowo)					
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo min. wartość)		80 550,99	509 885,20	80 550,99	509 885,20
b) zmniejszenie (z tytułu)					
- pokrycia straty					
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		2 386 612,63	2 306 061,64	2 386 612,63	2 306 061,64
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu					
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny					
a) zwiększenie (z tytułu)					
b) zmniejszenie (z tytułu)					
- zbycia środków trwałych					
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu					
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu					
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych					
a) zwiększenie (z tytułu)					
b) zmniejszenie (z tytułu)					
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu					
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		-290 796,04	689 711,34	260 377,13	689 711,34
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		-290 796,04	689 711,34	260 377,13	689 711,34
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości					
- korekty błędów podstawowych					
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach		-290 796,04	689 711,34	260 377,13	684 234,96
a) zwiększenie (z tytułu)					
- podziału zysku z lat ubiegłych					
b) zmniejszenie (z tytułu)		235 852,29	665 186,50	235 852,29	665 186,50
- kapitał zapasowy		80 550,99	509 885,20	80 550,99	509 885,20
- dywidenda		155 301,30	155 301,30	155 301,30	155 301,30
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-526 648,33	24 524,84	24 524,84	24 524,84
7.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-5 476,38	-5 476,38	-5 476,38	-5 476,38
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości					
- korekty błędów podstawowych					
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach		-5 476,38	-5 476,38	-5 476,38	-5 476,38
a) zwiększenie – amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntu					



	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
	b) zmniejszenie (z tytułu)				
	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 476,38	-5 476,38	-5 476,38	-5 476,38
	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu				
	Wynik netto	89 362,18	175 729,08	-461 810,99	175 729,08
	a) zysk netto	89 362,18	175 729,08		175 729,08
	b) strata netto			-461 810,99	
	c) odpisy z zysku				
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 047 384,30	2 604 373,38	2 047 384,30	2 604 373,38
	Proponowany podział zysku (pokrycie straty)				
III.	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 047 384,30	2 604 373,38	2 047 384,30	2 604 373,38

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. 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.

Spółka w II kwartale 2018 roku kontynuowała realizację projektów, zgodnie z profilem działalności. W opisywanym okresie Spółka zawarła dwie znaczące umowy dotyczące realizacji przedsięwzięć termomodernizacyjnych wielorodzinnych budynków mieszkalnych położonych w Opolu oraz Zabrze. Wartość pierwszej umowy wynosi około 1 mln zł brutto, wartość drugiej umowy to ponad 2 mln zł brutto. Termin realizacji obu zadań ustalony został na 30 września 2018 roku.

Wyniki finansowe Spółki za II kwartał 2018 roku są lepsze od wyników uzyskanych przez Spółkę w tym samym okresie sprawozdawczym w roku poprzednim. Spółka w okresie II kwartału 2017 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 1.222.970,66 zł., w tym przychody ze sprzedaży usług budowlanych i innych w kwocie 1.047.124,52 zł. Natomiast przychody ze sprzedaży w okresie II kwartału 2018 roku wyniosły 1.854.863,66 zł, w tym przychody ze sprzedaży usług budowlanych i innych w kwocie 1.760.932,01 zł. Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży na poziomie 31%.

Podobnie ma się sytuacja do wypracowanych zysków. Spółka w 2017 roku w okresie II kwartału wypracowała zysk w wysokości 5.037,68 zł, natomiast w tym samym okresie 2018 roku wypracowany zysk wyniósł 89.362,18 zł – należy więc odnotować wzrost o 84.324,50 zł.

W dniu 19 marca 2018 pomiędzy Emitentem a Blue Oak Advisory Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu zawarta została umowa dotycząca świadczenia przez ten podmiot na rzecz Emitenta usług Autoryzowanego Doradcy w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Autoryzowany Doradca na mocy Umowy współpracuje z Emitentem m.in. przy wypełnianiu przez Spółkę obowiązków informacyjnych.

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.

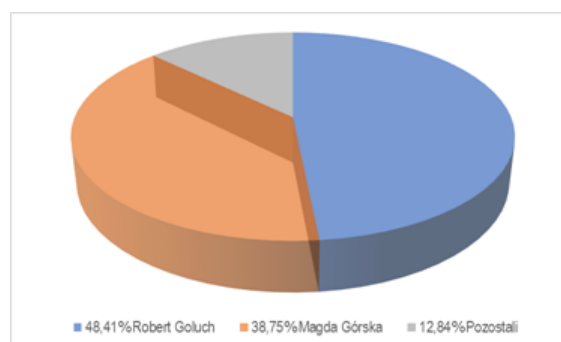
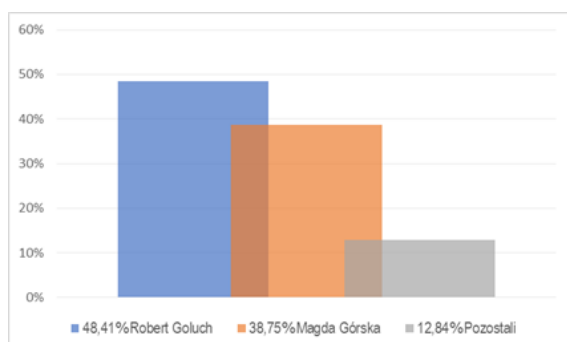
Tabela poniżej przedstawia strukturę akcjonariatu na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na WZ.



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 Czerwca 2018 roku zatrudnienie w Termoexpert S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 11,5 i było takie same jak w dniu 30 Czerwca 2017 roku.

TABELA 6

STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.

Stan na dzień	30.06.2018 r.	30.06.2017 r.
Pracownicy umysłowi	10	10
Pracownicy fizyczni	1,5	1,5
Razem	11,5	11,5

