



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
TERMOEXPERT SPÓŁKA AKCYJNA**

z działalności Spółki za okres  
od 01.01.2019 do 31.12.2019

Kędzierzyn-Koźle 29.05.2020 r.



<b>Spis treści</b>	<b>Numer strony</b>
Spis treści.	2
Dane teleadresowe Spółki.	3
Czas trwania Spółki.	3
Forma prawna Spółki.	3
Przedmiot działalności Spółki.	3
Doradztwo techniczne.	3
Doradztwo finansowe.	4
Generalne wykonawstwo - nadzór.	4
Kapitał zakładowy Spółki.	4
Organy i sposób reprezentacji Spółki.	4
Zdarzenia wpływające w istotny sposób na działalność Spółki.	5
Komentarz Zarządu Spółki.	5-6
Struktura przychodów Spółki.	6
Wybrane dane finansowe.	7
Zamierzenia inwestycyjne.	8
Istotne czynniki dla rozwoju Spółki.	8
Zmiany w składzie Zarządu Spółki.	9
Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.	9
Sprawy sądowe.	9
Nakłady inwestycyjne.	9
Ryzyko i instrumenty finansowe.	9
Finansowanie zewnętrzne Spółki.	9-10
Udzielone pożyczki.	10
Ryzyko walutowe.	10
Wybrane umowy - kontrakty.	10



**DANE TELEADRESOWE SPÓŁKI**

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:	<a href="mailto:biuro@termoexpert.com.pl">biuro@termoexpert.com.pl</a>
Strona internetowa:	<a href="http://www.termoexpert.com.pl">www.termoexpert.com.pl</a>
NIP:	7491979326
Regon:	160021305
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
KRS:	0000371735

**CZAS TRWANIA SPÓŁKI**

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

**FORMA PRAWNA SPÓŁKI**

Spółka powstała 09 marca 2005 roku. Umowę Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością spisano w formie Aktu Notarialnego sporządzonego przez Notariusz Ewę Świętek prowadzącą Kancelarię Notarialną w Opolu, REP. A NR 1034/05. Spółka rozpoczęła swoją działalność pod nazwą Termoexpert Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 14 kwietnia 2005 roku Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Opolu VIII Wydział Gospodarczy, Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000232511. W dniu 9 listopada 2010 roku w Sądzie Rejonowym w Opolu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrowane zostało przekształcenie Spółki w Spółkę Akcyjną. Spółka Akcyjna została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Opolu VIII Wydział Gospodarczy, Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000371735.

**PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest przygotowywanie i przeprowadzanie kompleksowych programów optymalizacji energetycznej obiektów budowlanych. Zakres działalności firmy Termoexpert SA łączy model działalności firmy doradczej, wykonującej na zlecenie klientów dokumentację związaną z projektami termomodernizacyjnymi (audyty energetyczne, projekty techniczne) oraz model działalności pośrednika kredytowego, który na bazie współpracy z bankami jest w stanie opracować formalnie i merytorycznie aplikacje i wnioski do instytucji finansujących, oraz firmy świadczącej usługi Nadzoru Budowlanego lub Generalnego Wykonawcy.

**Doradztwo techniczne.**

Każdy budynek jest inny i wymaga indywidualnego podejścia. Spółka w zakresie swojej działalności świadczy usługi doradztwa technicznego obejmującego dobór rozwiązań technicznych, zastosowanie których umożliwi optymalizację zapotrzebowania i zużycia energii, a co za tym idzie zminimalizowania kosztów ogrzewania i podgrzania centralnej wody użytkowej. W celu właściwego doboru rozwiązań technicznych analizujemy źródła zasilania oraz parametry dostawy przez dostawców zewnętrznych energii do budynku. W zależności od potrzeb naszych klientów wykonujemy pełną dokumentację techniczną w tym audyty energetyczne i remontowe.



**Doradztwo finansowe.**

Spółka prowadzi ciągły monitoring potencjalnych źródeł finansowania działań proekologicznych i energooszczędnych. W ramach montażu finansowego planowanej modernizacji Spółka określa wysokości niezbędnych nakładów finansowych, ustala zdolność kredytową inwestora oraz dobiera najkorzystniejszą formę finansowania (kredyty remontowe, kredyty termomodernizacyjne z premią BGK, pożyczki WFOŚ, finansowanie w formule ESCO, itp.).

**Generalne wykonawstwo – nadzór.**

W toku prac budowlanych Spółka pełni funkcję inwestora zastępczego, doradza inwestorowi przy wyborze odpowiednich wykonawców prac i dostawców materiałów o odpowiednim standardzie. Świadczy usługi nadzoru budowlanego, lub bezpośrednio realizuje inwestycję na zasadzie Generalnego Wykonawcy.

**KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI**

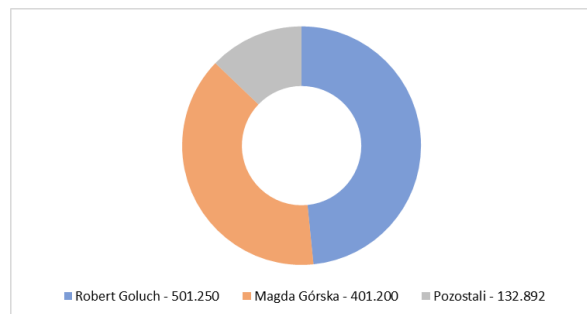
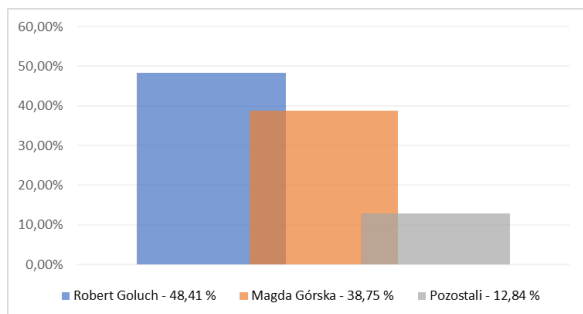
Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosi 103.534,20 zł i dzieli się na:

- ✓ 1.003.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- ✓ 32.342 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Udziały w kapitale zakładowym Spółki pokryte zostały wpłatami gotówkowymi.

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2019 r.

Akcjonariusz	Ilość Akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Magda Górską	401.200	38,75%	401.200	38,75%
Robert Goluch	501.250	48,41%	501.250	48,41%
Pozostali	132.892	12,84%	132.892	12,84%
<b>Razem</b>	<b>1.035.342</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.035.342</b>	<b>100.00 %</b>

**ORGANY I SPOSÓB REPREZENTACJI SPÓŁKI**

Organami Spółki, zgodnie ze Statutem, są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza, Zarząd. Organem uprawnionym do reprezentacji Spółki jest Zarząd. Na dzień 31.12.2019 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki był jednoosobowy. Prezesem Zarządu był Robert Goluch.



**ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE W ISTOTNY SPOSÓB NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI**

W ciągu ostatnich 10 lat w świadomości Polaków dokonał się ogromny postęp w zakresie postrzegania i zrozumienia tzw. efektywności energetycznej. Nadal jednak efektywność energetyczna polskiej gospodarki jest około 3 razy niższa niż w najbardziej rozwiniętych krajach europejskich i około 2 razy niższa niż średnia w krajach Unii Europejskiej. Dodatkowo, zużycie energii pierwotnej w Polsce, odniesione do liczebności populacji, jest niemal 40 % niższe niż w krajach „starej 15”. Niewątpliwie świadczy to o ogromnym potencjale w zakresie oszczędzania energii w Polsce. Poprawa efektywności energetycznej polega na zwiększeniu wykorzystania energii końcowej, dzięki zmianom technologicznym, gospodarczym lub zmianom zachowań. Optymalizacja energetyczna w tym termomodernizacja budynków jest nadal postrzegana jako jeden z najbardziej efektywnych sposobów oszczędzania energii. Nowa ustawa o efektywności energetycznej, regionalne programy operacyjne, szczególnie Oś priorytetowa 4 – efektywność energetyczna, program operacyjny infrastruktura i środowisko POLiŚ, ustawa o wspieraniu termomodernizacji i remontów oraz wiele innych programów wspierających działania zmierzające do poprawy efektywności energetycznej są wsparciem i dużą zachętą dla potencjalnych klientów. W I Q 2020 roku Spółka podpisała umowy na realizację prac związanych z poprawą efektywności energetycznej o łącznej wartości około 6 600 tys. zł. O nowych kontraktach Spółka na bieżąco informuje w komunikatach.

**KOMENTARZ ZARZĄDU SPÓŁKI**

W ciągu ostatnich kilkunastu lat w Polsce dzięki realizacji takich działań jak przedsięwzięcia termomodernizacyjne wykonywane w ramach ustawy o wspieraniu przedsięwzięć termomodernizacyjnych i remontowych, modernizacji oświetlenia ulicznego oraz optymalizacji procesów przemysłowych dokonał się ogromny postęp w zakresie efektywności energetycznej. Nadal jednak olbrzymim potencjałem ograniczenia zużycia energii dysponuje budownictwo, które zużywa ponad 30% energii finalnej. Większość z 5,8 milionów polskich budynków (mieszkalnych i publicznych) ma dwu-trzykrotnie niższy standard energetyczny od obecnie obowiązujących w Polsce norm, i wielokrotnie niższy od standardów obowiązujących w krajach o zbliżonym klimacie jak Niemcy czy Szwecja. Z badań Krajowej Agencji Poszanowania Energii wynika, że średnio po przeprowadzeniu pełnej termomodernizacji budynku zapotrzebowanie na energię zmniejsza się o około 50%.

Poniższa tabela prezentuje przeciętne wskaźniki poprawy efektywności energetycznej w skutek realizacji przedsięwzięć termomodernizacyjnych budynków mieszkalnych.

Zakres prac modernizacyjnych	% redukcji wskaźnika zapotrzebowania na ciepło			
	budynki w mieście		budynki na wsi	
	jednorodzinne	wielorodzinne	jednorodzinne	wielorodzinne
Ocieplenie ścian	15,90	36,10	15,90	40,40
Wymiana stolarki okiennej	24,79	11,70	22,00	13,30
Termomodernizacja wraz z modernizacją systemów grzewczych	47,70	59,60	51,20	69,50

Termomodernizacja budynku w znacznym stopniu ogranicza straty ciepła przez przegrody, co zwiększa jego efektywność energetyczną. Programy optymalizacji energetycznej realizowane przez Spółkę, oprócz tradycyjnej termomodernizacji to również analiza sposobów wytwarzania, przesyłania i przekazywania energii do wewnętrznej instalacji centralnego ogrzewania i centralnej wody użytkowej oraz modernizacja źródeł ciepła i systemów ciepłowniczych. W dzisiejszych czasach racjonalizowanie kosztów wymaga nowoczesnych rozwiązań, które obok ograniczania zużycia, umożliwiają odbiorcy aktywne planowanie i zarządzanie energią. Odbiorca końcowy, ograniczając się jedynie do termomodernizacji budynku ogranicza straty ciepła, co w konsekwencji przekłada się na mniejsze zużycie energii końcowej. Lecz już po kilku latach w wyniku podwyżek cen taryf, które ustalane są metodą kosztową wysokość opłat wraca do poziomu z przed termomodernizacji, a często je przekracza.

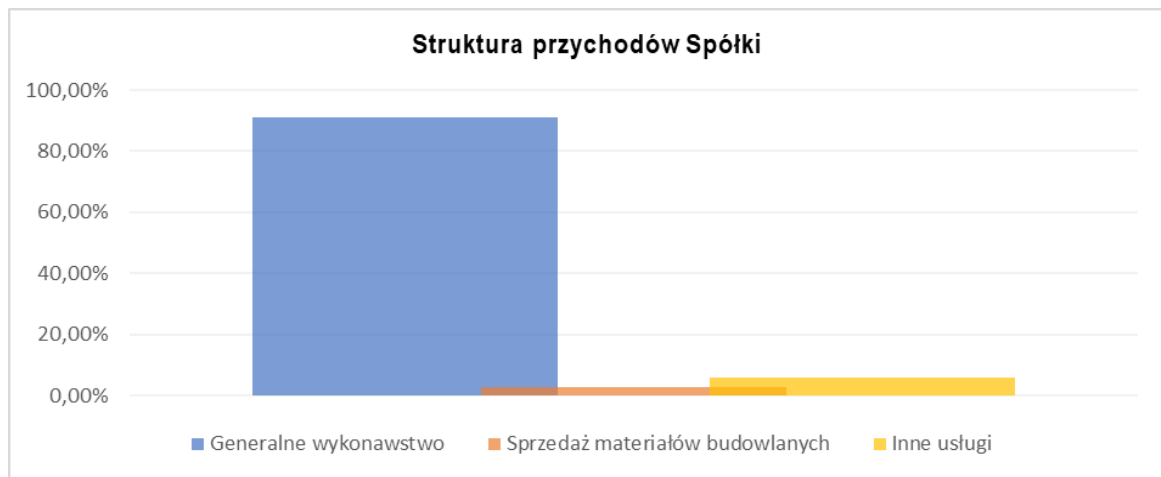


## Termoexpert SA

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.

Termoexpert SA jako firma usługowa specjalizuje się w przygotowywaniu i przeprowadzaniu pełnych programów optymalizacji energetycznej wielorodzinnych budynków mieszkalnych. Podstawą takich programów jest rzetelne przeanalizowanie kosztów i korzyści wynikających z planowanych prac modernizacyjnych, których realizacja poparta jest szeregiem dogłębnych analiz, określających zakres modernizacji oraz parametry techniczne i ekonomiczne. Przy czym zakres modernizacji nie ogranicza się jedynie do poprawy standardu energetycznego samych budynków. W ramach montażu finansowego Spółka dobiera optymalne źródła finansowania, w zależności od możliwości i potrzeb inwestora. Finansowanie programów Spółka prowadzi w oparciu o instytucje finansowe, ciekawe projekty Spółka finansuje z własnych środków (finansowanie w formule ESCO). Prace remontowo modernizacyjne Spółka realizuje w oparciu o sprawdzonych partnerów, którymi są wyspecjalizowane w różnych branżach firmy remontowo-budowlane.

Struktura przychodów Spółki	zł	%
Generalne wykonawstwo.	7 042 318,09	91
Sprzedaż towarów i materiałów budowlanych.	266 389,19	3
Inne usługi.	430 552,66	6
<b>Razem</b>	<b>7 739 259,94</b>	<b>100</b>



## WYBRANE DANE FINANSOWE

Przedstawienie wybranych danych finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym oraz krótka informacja dotycząca czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na wyniki Spółki osiągnięte w okresie sprawozdawczym.

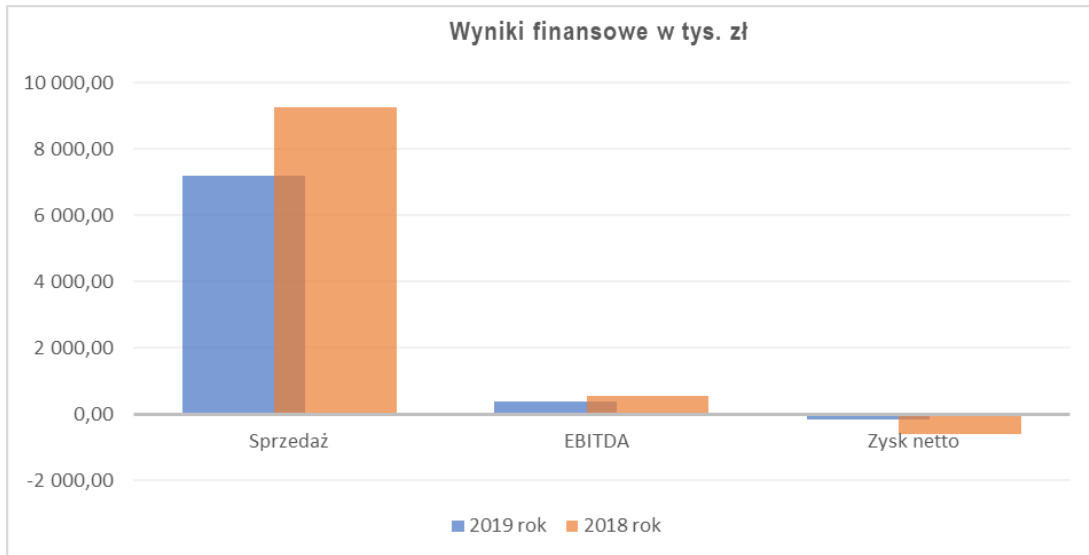
I.p.	Treść	2019	2018	Zmiana %
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług.	7 739 259,94	9 231 860,94	-22
2.	Koszty działalności operacyjnej.	7 228 977,46	8 951 620,35	-19
3.	Amortyzacja.	309 289,25	306 284,62	+1
4.	Zysk/Strata ze sprzedaży.	-46 182,13	285 739,06	-116
5.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej.	69 418,93	246 845,09	-72
6.	EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja).	378 708,18	553 129,71	-32
7.	Zysk brutto (przed opodatkowaniem).	-52 685,14	-643 144,59	92
8.	Aktywa razem.	6 850 347,55	5 705 808,39	+20
9.	Aktywa trwałe.	1 356 515,40	1 442 229,57	-6
10.	Zobowiązania długoterminowe.	1 311 573,02	996 662,67	+32
11.	Zobowiązania krótkoterminowe.	2 908 620,23	2 619 391,02	+11
12.	Kapitał własny.	1 776 005,56	1 895 829,70	-6
13.	Kapitał zakładowy.	103 534,20	103 534,20	0
14.	Liczba akcji.	1 035 342	1 035 342	0
15.	Wartość księgową na jedną akcję.	1,72	1,83	-6
16.	Zysk/strata na jedną akcję.	-0,05	-0,62	92

W 2019 roku Spółka odnotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 7.739 tys. zł. Przychody były niższe o 1.492 tys. zł niż w 2018 r. Koszty Spółki zmniejszyły się o 1.722 tys. zł. W 2019 roku Spółka odnotowała stratę na sprzedaży w wysokości 46 tys. zł.

Równolegle nastąpiła zmiana sumy bilansowej Spółki w następujących sektorach:

I.p.	Treść	2019	2018	Zmiana %
	<b>Aktywa</b>	<b>6 850 347,55</b>	<b>5 705 808,39</b>	<b>20</b>
1.	Aktywa trwałe	1 356 515,40	1 442 229,57	-6
2.	Aktywa obrotowe	5 493 832,15	4 263 578,82	29
	- zapasy	38 227,35	42 564,27	-10
	- należności krótkoterminowe	3 845 302,90	2 751 827,67	40
	- inwestycje krótkoterminowe	290 778,29	453 622,40	-36
	- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 319 523,61	1 015 564,48	30
	<b>Pasywa</b>	<b>6 850 347,55</b>	<b>5 705 808,39</b>	<b>20</b>
1.	Kapitały	1 776 005,56	1 895 829,70	-6
2.	Zobowiązania i rezerwy	5 074 341,99	3 809 978,69	33
	- rezerwy na zobowiązania	283 910,00	193 925,00	46
	- zobowiązania długoterminowe	1 311 573,02	996 662,67	32
	- zobowiązania krótkoterminowe	2 908 620,23	2 619 391,02	11
	- rozliczenia międzyokresowe	570 238,74	0,00	





**ZAMIERZENIA INWESTYCYJNE**

Obecny stan wyposażenia technicznego Spółki jest satysfakcjonujący. W 2020 roku planowana jest dalsza modernizacja siedziby Spółki. Planowane nakłady inwestycyjne finansowane będą przede wszystkim ze środków własnych oraz kredytów inwestycyjnych. Decyzje w tych sprawach będą przez Zarząd podejmowane na bieżąco.

**ISTOTNE CZYNNIKI ROZWOJU SPÓŁKI**

Ograniczone zasoby surowców energetycznych, wpływ emisji związanych z użytkowaniem energii na środowisko przyrodnicze, zdrowie i komfort życia obywateli, a także rosnące koszty wytwarzania i przesyłania, powodują wzrost zainteresowania problematyką racjonalizacji zużycia energii. Odzwierciedleniem tego są zmiany w przepisach wykazujące tendencję do coraz wyższych wymagań dotyczących ograniczania strat ciepła w budynkach.

Poniższa tabela prezentuje jak historycznie zmieniała się wielkość współczynnika przenikania ciepła U.

Okres obowiązywania	Dokument odniesienia	U <sub>max</sub> [W(m <sup>2</sup> *K)]					
		Ściana zewnętrzna	Stropodach	Strop nad nieogrzewaną piwnicą	Strop pod poddaszem	Okna	Drzwi
1957 - 1964	PN-57/B-02405	1,16-1,42	0,87	1,16	1,04-1,16		
1964 - 1974	PN-64/B-03404	1,16-1,42	0,87	1,16	1,04-1,16		
1974 - 1982	PN-74/B-03404	1,16-1,42	0,70	1,16	0,93		
1982 - 1991	PN-82/B-02020	0,75	0,45	1,16	0,40	2,00-2,60	2,60
1991 - 2002	PN-91/B-02020	0,55-0,70	0,30	0,60	0,30	2,00-2,60	2,60
2002 - 2008	Dz.U.2002 Nr 7 poz. 690	0,30-0,50	0,30	0,60	0,30	2,00-2,60	2,60
od 2009	Dz.U.2008 Nr 201 poz. 1238	0,30	0,25	0,45	0,25	1,70-1,80	2,60
<b>od 01.01.2014</b>	<b>Dz. U. 2013 poz. 926</b>	<b>0,25</b>	<b>0,20</b>	<b>0,25</b>	<b>0,20</b>	<b>1,30-1,80</b>	<b>1,70</b>
<b>od 01.01.2017</b>	<b>Dz. U. 2013 poz. 926</b>	<b>0,23</b>	<b>0,18</b>	<b>0,25</b>	<b>0,18</b>	<b>1,10-1,60</b>	<b>1,50</b>
<b>od 01.01.2021</b>	<b>Dz. U. 2013 poz. 926</b>	<b>0,20</b>	<b>0,15</b>	<b>0,25</b>	<b>0,15</b>	<b>0,90-1,40</b>	<b>1,30</b>

Wysokie zużycie energii cieplnej w domach wybudowanych kilkadziesiąt lat temu, to zwykle efekt starych przepisów dotyczących efektywności energetycznej. Najgorzej sytuacja przedstawia się w budynkach powstałych w latach 70 i wcześniej. Brak odpowiedniej izolacji ścian, stropów i okien spowodował, że standard energetyczny tych budynków jest bardzo niski. Zużycie energii końcowej w domach jednorodzinnych wynosi obecnie ok. 120 kWh/m<sup>2</sup>/rok, przy czym domy powstałe przed 1966 rokiem zużywają do 350 kWh/m<sup>2</sup>/rok. Właściciele nieruchomości postrzegają koszty ogrzewania budynku i podgrzania centralnej wody użytkowej jako coraz bardziej istotne w całkowitych kosztach eksploatacyjnych.

Dlatego też coraz częściej poszukują rozwiązań umożliwiających zwiększenie efektywności wykorzystania zużywanej energii. Można powiedzieć, że zapotrzebowanie na usługi jakie świadczy Spółka będzie rosło wprost proporcjonalnie do wzrostu cen energii i świadomości odbiorcy finalnego.





**ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU SPÓŁKI**

W 2019 roku nie było żadnych zmian w Zarządzie Spółki.

**ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI**

W 2019 roku nie było żadnych zmian w Radzie Nadzorczej Spółki.

**SPRAWY SĄDOWE**

W 2019 roku Spółka kontynuowała dochodzenie bezspornej należności za wykonaną usługę w kwocie 502 tys. zł.

**NAKŁADY INWESTYCYJNE**

Spółka poniosła następujące nakłady inwestycyjne na przestrzeni 2019 roku:

I.p.	Treść	Nakłady inwestycyjne w zł.
1.	Nakłady na środki trwałe w budowie poniesione w 2019 r.	178 362,89

**RYZYKO I INSTRUMENTY FINANSOWE****1. Ryzyko związane z płynnością.**

Dzięki elastycznemu zarządzaniu należnościami i zobowiązaniami oraz korzystaniu z zewnętrznych źródeł finansowania, takich jak kredyt inwestycyjny i kredyty w rachunku bieżącym Spółka nie ma problemów z płynnością finansową. Wszystkie zobowiązania regulowane są terminowo co wyróżnia Spółkę w branży budowlanej.

**2. Ryzyko stóp procentowych.**

Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej głównie w związku z posiadanymi umowami leasingowymi oraz umowami kredytowymi, których oprocentowanie może ulegać zmianom. Spółka nie posiada realnego wpływu na kształtowanie się stopy procentowej, lecz w celu minimalizacji ryzyka, stale monitoruje jej poziom. W związku z wystąpieniem zagrożenia pandemią koronawirusa SARS-CoV-2, banki obniżają stopy procentowe co korzystnie wpływa na wyniki Spółki oraz na poprawę płynności finansowej.

**3. Ryzyko wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2.**

Pod koniec 2019 roku po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa SARS-CoV-2 powodującego chorobę COVID-19. W pierwszych miesiącach 2020 roku wirus rozprzestrzenił się w Polsce, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki. Zarząd Spółki uważa taką sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019 rok, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Zarząd na bieżąco dokonuje oceny wpływu wystąpienia w Polsce pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność Spółki. Zarząd spodziewa się zmniejszenia zapotrzebowania na usługi Spółki (ograniczenie inwestycji, brak spotkań z potencjalnymi zleceniodawcami), co może skutkować zmniejszeniem sprzedaży oraz zmniejszeniem rentowności realizowanych kontraktów. Spółka nie zatrudniała pracowników z Ukrainy, dlatego nie odczuwa braku rąk do pracy na aktualnie realizowanych projektach. W ramach przeciwdziałania skutkom pandemii wprowadzono niezbędne środki bezpieczeństwa w pomieszczeniach biurowych Spółki oraz ograniczono do niezbędnego minimum spotkania z kontrahentami. Mimo wystąpienia utrudnień, Spółka realizuje zawarte kontrakty. Spółka skorzystała z pomocy Państwa w ramach tzw. „Tarcz” (dopłaty do wynagrodzeń pracowników, subwencja) co wpłynęło na poprawę płynności. Otrzymana subwencja zamortyzuje ewentualne spowolnienie w realizacji kontraktów. W chwili podpisania niniejszego sprawozdania trudno jest przewidzieć skutki panującej pandemii na przyszłą działalność Spółki. Ewentualne nowe uwarunkowania, istotnie wpływające na wyniki finansowe i sytuację Spółki oraz bardziej precyzyjne szacunki wpływu pandemii na wyniki Spółki, zostaną opublikowane w kolejnych raportach bieżących lub okresowych.



## Termoexpert SA

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.

Zarząd Spółki będzie na bieżąco podejmował wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki pandemii SARS-CoV-2 na działalność Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd nie widzi zagrożenia kontynuacji działalności.

### FINANSOWANIE ZEWNĘTRZNE SPÓŁKI

W roku 2019 Spółka korzystała/obsługiwała cztery kredyty i cztery umowy leasingowe.

I.p.	Bank/rodzaj kredytu	Kwota kredytu	Wykorzystanie na dzień 31.12.2019 r.	Okres Kredytowania
1.	Getin Noble Bank SA - w rachunku	500.000,00 zł	477 081,37 zł	07.11.12 - 06.12.20
2.	Getin Noble Bank SA - obrotowy	600.000,00 zł	293 333,04 zł	02.04.12 - 01.07.27
3.	Getin Noble Bank SA - obrotowy	938.262,65 zł	841 524,32 zł	23.08.18 - 21.08.28
4.	PKO BP SA - obrotowy	500.000,00 zł	478 260,87 zł	08.11.19 - 28.04.22

I.p.	Leasingodawca	Nr umowy	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Zobowiązanie na dzień 31.12.2019 r.
1.	Toyota leasing	22712016/SP	12.10.2016 r.	12.10.2020 r.	74 995,97 zł
2.	Toyota leasing	21932017/SP	10.07.2017 r.	10.07.2021 r.	46 138,75 zł
3.	Toyota leasing	4012018/TFMS	09.02.2018 r.	10.02.2022 r.	50 308,70 zł
4.	Toyota leasing	7382018	09.02.2018 r.	10.01.2023 r.	48 903,86 zł

### UDZIELONE POŻYCZKI

Spółka udzielała pożyczek podmiotom zewnętrznym. Saldo udzielonych pożyczek wraz z odsetkami na dzień bilansowy wynosi 58.131,14 zł.

### RYZYKO WALUTOWE

Ze względu na specyfikę działalności Spółka nie jest narażona na ryzyko walutowe.

### WYBRANE UMOWY - KONTRAKTY

Optymalizacja energetyczna w tym termomodernizacja szeregu wielorodzinnych budynków mieszkalnych w Opolu, Zabrze, Katowicach, Oleśnicy. Modernizacja węzłów ciepłych wraz z przygotowaniem finansowania w formule ESCO. Opracowanie audytów energetycznych, świadectw efektywności energetycznej, projektów technicznych w ramach przygotowywanych kompleksowych programów optymalizacji energetycznej szeregu obiektów.

Robert Goluch  
Prezes Zarządu

Kędzierzyn-Koźle 29.05.2020 r.

