

TERMOEXPERT SPÓŁKA AKCYJNA

**Raport kwartalny za okres
od 01.10.2012 do 31.12.2012**

Kędzierzyn-Koźle, 14 lutego 2013



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

2. RAPORT OKRESOWY ZA IV KWARTAŁ 2012 ROKU.

2.1. Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat.

Tabela 1 Rachunek zysków i strat - wybrane dane finansowe za IV kwartał 2012 roku oraz dane porównawcze wraz z danymi narastającymi (dane nieaudytowane).

Wybrane dane finansowe (dane w zł)	01-10-2012 31-12-2012	01-10-2011 31-12-2011	01-01-2012 31-12-2012	01-01-2011 31-12-2011
Przychody netto ze sprzedaży	1.563.830,96	1.637.789,61	4.983.484,36	6.157.688,16
Amortyzacja	48.808,59	41.122,45	182.646,30	102.981,23
Zysk (strata) ze sprzedaży	-40.370,56	161.850,04	85.942,90	333.732,54
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-53.475,90	175.175,66	186.008,16	235.199,23
Zysk (strata) brutto	-96.999,68	249.309,84	94.692,43	295.407,58
Zysk (strata) netto	-127.877,68	212.504,84	47.152,43	224.736,58

Źródło: Emitent

Tabela 2 Bilans - wybrane dane finansowe za IV kwartał 2012 roku oraz dane porównawcze (dane nieaudytowane).

Wybrane dane finansowe (dane w zł)	31-12-2012	31-12-2011
Kapitał własny	1.240.620,04	1.042.155,21
Należności długoterminowe	-	-
Należności krótkoterminowe	1.113.248,26	490.752,65
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	25.348,89	158.088,84
Zobowiązania długoterminowe	706.943,11	72.875,48
Zobowiązania krótkoterminowe	1.014.203,33	1.210.399,07

Źródło: Emitent

2.2. Komentarz zarządu emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Przychody Spółki za cztery kwartały 2012 roku wyniosły 4.983 tys. zł, w stosunku do roku ubiegłego, w którym Spółka osiągnęła przychody w wysokości 6.158 tys. zł, sprzedaż była niższa o 1.175 tys. zł (19%). W IV kwartale 2012 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 1.564 tys. zł, w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, w którym Spółka osiągnęła przychody w wysokości 1.638 tys. zł, sprzedaż była niższa o kwotę 74 tys. zł (4,5%). Spółka za IV kwartał odnotowała stratę w kwocie 128 tys. zł, w analogicznym okresie roku ubiegłego Spółka osiągnęła zysk w wysokości 212 tys. zł. Na odnotowany wynik netto znaczny wpływ miało niedoszacowanie kosztów na dwóch kontraktach budowlanych w kwocie 162 tys. zł. Ze względu na specyfikę usług Spółki renegotjowanie kontraktów nie było możliwe. Jest to zdarzenie incydentalne. Ponadto w IV kwartale Spółka zaksięgowwała koszty w wysokości 137 tys. zł, (po uwzględnieniu dotacji) związane z przygotowaniem Spółki do debiutu na NewConnect. Rok 2012 Spółka zakończyła zyskiem w wysokości 47 tys. zł, na wynik końcowy znaczny wpływ miał również odpis amortyzacyjny, który w stosunku do roku ubiegłego wzrósł o 80 tys. zł. Pomimo zdarzeń które odcisnęły się negatywnie na wyniku finansowym, rok 2012 uważamy za udany.

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.

W IV kwartale 2012 roku Spółka Termoexpert SA zadebiutowała w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. W dniu debiutu 21 grudnia 2012 roku kurs akcji Spółki wzrósł na otwarciu o 6,38% do 5 zł, względem kursu odniesienia ustalonego na poziomie 4,70 zł za akcję. Upublicznienie Spółki stanowiło ważne wydarzenie w jej historii biznesowej. Potwierdza ono także konsekwentną realizację strategii rozwoju, jak również dalsze umacnianie pozycji na tle branży.

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.

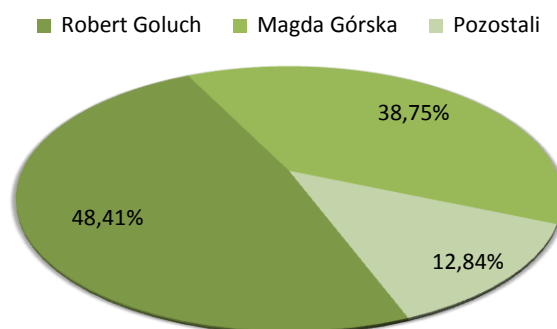
Tabela i rysunek poniżej przedstawiają strukturę akcjonariatu emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na WZ.

Tabela 3 Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 14.02.2013 r.

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 opublikowanych zawiadomień.

Rysunek 1 Struktura akcjonariatu Emitenta.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie opublikowanych zawiadomień.