



## TERMOEXPERT SPÓŁKA AKCYJNA

Raport kwartalny za okres  
od 01.04.2021 do 30.06.2021

Kędzierzyn-Koźle 13 sierpnia 2021 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.



Termoexpert SA ul. Broniewskiego 15, 47-225 Kędzierzyn-Koźle,  
Tel/fax. 077 4836672, e-mail: [biuro@termoexpert.com.pl](mailto:biuro@termoexpert.com.pl), [www.termoexpert.com.pl](http://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 |
|-----------|--|------------|
| <b>1.</b> | <b>Wprowadzenie.</b>   | <b>3</b>   |
| 1.1.      | Dane emitenta.   | 3          |
| 1.2.      | Informacje o notowanych akcjach.   | 3          |
| 1.3.      | Oświadczenie Zarządu.  | 4          |
| <b>2.</b> | <b>Raport okresowy za II kwartał 2021 r.</b>   | <b>5</b>   |
| 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.      | Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.        | 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: | <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   |
| Skład Zarządu                | Robert Goluch – Prezes Zarządu   |
| Skład Rady Nadzorczej        | Krzysztof Kukla – Przewodniczący Rady Nadzorczej                       |
|                              | Dorota Goluch – Członek Rady Nadzorczej                                |
|                              | Magda Górski – Członek Rady Nadzorczej                                 |
|                              | Waldemar Bieliński – 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](http://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 2021 ROKU.

## 2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.

TABELA 1

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA II KWARTAŁ 2021 ROKU ORAZ DANE NARASTAJĄCO (DANE NIEAUDYTOWANE).

| Rachunek zysków i strat<br>wariant porównawczy |   | 01.04.2021<br>30.06.2021 | 01.04.2020<br>30.06.2020 | 01.01.2021<br>30.06.2021 | 01.01.2020<br>30.06.2020 |
|--|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|  |   | II Q 2021                | II Q 2020                | narastająco              |                          |
| <b>A.</b>                                      | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>   | <b>1 945 751,75</b>      | <b>1 941 935,65</b>      | <b>2 588 324,91</b>      | <b>2 807 464,97</b>      |
|  | - od jednostek powiązanych.   |                          |                          |                          |                          |
|  | I. Przychody netto ze sprzedaży produktów.  | 1 931 142,88             | 1 806 488,19             | 2 420 605,03             | 2 022 704,67             |
|  | II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna).   | -51 110,35               | 47 557,25                | 101 696,30               | 681 963,71               |
|  | III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki.  |                          |                          |                          |                          |
|  | IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.  | 65 719,23                | 87 890,21                | 66 023,58                | 102 796,59               |
| <b>B.</b>                                      | <b>Koszty działalności operacyjnej.</b>   | <b>1 547 654,17</b>      | <b>1 685 645,46</b>      | <b>2 359 148,69</b>      | <b>2 892 168,03</b>      |
|  | I. Amortyzacja.   | 86 863,83                | 77 924,77                | 173 727,66               | 154 374,48               |
|  | II. Zużycie materiałów i energii.   | 86 534,45                | 108 379,13               | 120 526,79               | 197 761,77               |
|  | III. Usługi obce.   | 1 070 426,81             | 1 170 310,81             | 1 513 035,76             | 1 921 508,34             |
|  | IV. Podatki i opłaty.   | 1 761,00                 | 1 611,50                 | 23 643,31                | 22 676,21                |
|  | V. Wynagrodzenia.   | 192 237,46               | 179 473,15               | 372 520,42               | 372 375,04               |
|  | VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:<br>-emerytalne.  | 38 600,99                | 35 958,48                | 74 937,48                | 74 256,04                |
|  | VII. Pozostałe koszty rodzajowe.  | 9 869,89                 | 26 055,66                | 19 106,49                | 48 691,67                |
|  | VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów.   | 61 359,74                | 85 931,96                | 61 650,78                | 100 524,48               |
| <b>C.</b>                                      | <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B).</b>   | <b>398 097,58</b>        | <b>256 290,19</b>        | <b>229 176,22</b>        | <b>-84 703,06</b>        |
| <b>D.</b>                                      | <b>Pozostałe przychody operacyjne.</b>  | <b>286 999,82</b>        | <b>77 943,44</b>         | <b>299 574,37</b>        | <b>78 043,46</b>         |
|  | I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych środków trwałych.  |                          |                          |                          |                          |
|  | II. Dotacje.  |                          |                          |                          |                          |
|  | III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.  |                          |                          |                          |                          |
|  | IV. Inne przychody operacyjne.  | 286 999,82               | 77 943,44                | 299 574,37               | 78 043,46                |
| <b>E.</b>                                      | <b>Pozostałe koszty operacyjne.</b>   | <b>4 880,15</b>          | <b>24 164,25</b>         | <b>28 545,71</b>         | <b>39 657,05</b>         |
|  | I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych.  |                          |                          |                          |                          |
|  | II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.   |                          |                          |                          |                          |
|  | III. Inne koszty operacyjne.  | 4 880,15                 | 24 164,25                | 28 545,71                | 39 657,05                |
| <b>F.</b>                                      | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E).</b>  | <b>680 217,25</b>        | <b>310 069,38</b>        | <b>500 204,88</b>        | <b>-46 316,65</b>        |
| <b>G.</b>                                      | <b>Przychody finansowe.</b>   | <b>-6 345,32</b>         | <b>-4 374,75</b>         | <b>11 942,32</b>         | <b>5 168,97</b>          |
|  | I. Dywidendy i udział w zyskach, w tym:<br>- od jednostek powiązanych, w tym:<br>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale<br>- od jednostek pozostałych<br>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale |                          |                          |                          |                          |
|  | II. Odsetki, w tym:<br>- od jednostek powiązanych.  | 2 310,27                 | 1 126,20                 | 3 360,27                 | 1 501,67                 |
|  | III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych.<br>- w jednostkach powiązanych   | -365,17                  |                          | 1 171,36                 |                          |
|  | IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.  | 8 290,42                 | -5 500,95                | 7 410,69                 | 3 667,30                 |
|  | V. Inne.  |                          |                          |                          |                          |
| <b>H.</b>                                      | <b>Koszty finansowe.</b>  | <b>28 363,12</b>         | <b>27 645,06</b>         | <b>61 894,27</b>         | <b>67 009,26</b>         |
|  | I. Odsetki, w tym:<br>- dla jednostek powiązanych.  | 26 358,75                | 25 245,86                | 49 155,21                | 61 710,86                |
|  | II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych.<br>- w jednostkach powiązanych.   |                          |                          |                          |                          |
|  | III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.   |                          |                          |                          |                          |
|  | IV. Inne  | 2 004,37                 | 2 399,20                 | 12 739,06                | 5 298,40                 |
| <b>I.</b>                                      | <b>Zysk (strata) brutto(F+G-H).</b>   | <b>645 508,81</b>        | <b>278 049,57</b>        | <b>450 252,93</b>        | <b>-108 156,94</b>       |
| <b>J.</b>                                      | <b>Podatek dochodowy.</b>   | <b>114 453,00</b>        | <b>24 211,00</b>         | <b>96 720,00</b>         | <b>-126 246,00</b>       |
| <b>K.</b>                                      | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia zysku).</b>  |                          |                          |                          |                          |
| <b>L.</b>                                      | <b>Zysk (strata) netto (I-J-K).</b>   | <b>531 055,81</b>        | <b>253 838,57</b>        | <b>353 532,93</b>        | <b>18 089,06</b>         |

Źródło: Emitent



2.2. BILANS.

**TABELA 2**

BILANS NA DZIEŃ 30.06.2021 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

| Aktywa               |   | Stan na dzień<br>30.06.2021 r. | Stan na dzień<br>30.06.2020 r. |
|----------------------|---|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>A.</b>            | <b>Aktywa trwałe.</b>                           | <b>1 080 933,87</b>            | <b>1 106 458,44</b>            |
|                      | I. Wartości niematerialne i prawne.             | 18 000,00                      | 54 000,00                      |
|                      | II. Rzeczowe aktywa trwałe.                     | 958 921,11                     | 978 640,52                     |
|                      | III. Należności długoterminowe.                 |                                |                                |
|                      | IV. Inwestycje długoterminowe.                  | 10,00                          | 10,00                          |
|                      | V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.   | 104 002,76                     | 73 807,92                      |
| <b>B.</b>            | <b>Aktywa obrotowe.</b>                         | <b>4 607 573,58</b>            | <b>4 715 668,03</b>            |
|                      | I. Zapasy.                                      | 116 691,69                     | 151 061,01                     |
|                      | II. Należności krótkoterminowe.                 | 3 507 960,87                   | 4 163 751,91                   |
|                      | III. Inwestycje krótkoterminowe.                | 377 368,35                     | 362 364,79                     |
|                      | IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe. | 605 552,67                     | 38 490,32                      |
| <b>Aktywa Razem.</b> |   | <b>5 688 507,45</b>            | <b>5 822 126,47</b>            |

| Pasywa              |  | Stan na dzień<br>30.06.2021 r. | Stan na dzień<br>30.06.2020 r. |
|---------------------|--|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>A.</b>           | <b>Kapitał (fundusz) własny.</b>                                     | <b>1 723 566,79</b>            | <b>1 794 094,62</b>            |
|                     | I. Kapitał (fundusz) podstawowy.                                     | 103 534,20                     | 103 534,20                     |
|                     | II. Kapitał (fundusz) zapasowy.                                      | 1 266 499,66                   | 1 687 371,36                   |
|                     | III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.                        |                                |                                |
|                     | IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe.                         |                                |                                |
|                     | V. Zysk (strata) z lat ubiegłych.                                    |                                | -14 900,00                     |
|                     | VI. Zysk (strata) netto.   | 353 532,93                     | 18 089,06                      |
|                     | VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego - wielkość ujemna. |                                |                                |
| <b>B.</b>           | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.</b>                       | <b>3 964 940,66</b>            | <b>4 028 031,85</b>            |
|                     | I. Rezerwy na zobowiązania.  | 111 785,00                     | 4 846,00                       |
|                     | II. Zobowiązania długoterminowe.                                     | 855 059,76                     | 1 193 866,97                   |
|                     | III. Zobowiązania krótkoterminowe.                                   | 2 950 756,88                   | 2 829 318,88                   |
|                     | IV. Rozliczenia międzyokresowe.                                      | 47 339,02                      |                                |
| <b>Pasywa Razem</b> |  | <b>5 688 507,45</b>            | <b>5 822 126,47</b>            |

Źródło: Emitent



## 2.3. RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.

**TABELA 3**

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH NA DZIEŃ 30.06.2021 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

| RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH<br>(metoda pośrednia) |  | 01.04.2021  | 01.04.2020  | 01.01.2021  | 01.01.2020  |
|---|--|-------------|-------------|-------------|-------------|
|   |  | 30.06.2021  | 30.06.2020  | 30.06.2021  | 30.06.2020  |
|   |  | II Q 2021   | II Q 2020   | narastająco |             |
| <b>A.</b>   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej.</b>                 |             |             |             |             |
| I.  | Zysk (strata) netto.   | 531 055,81  | 253 838,57  | 353 532,93  | 18 089,06   |
| II.   | Korekty razem:   | -953 953,66 | -420 615,46 | -963 640,31 | 142 376,14  |
|   | 1. Amortyzacja.  | 86 863,83   | 77 924,77   | 173 727,66  | 154 374,48  |
|   | 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych.                                     |             |             |             |             |
|   | 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy).                                      | -367 011,86 | 24 416,27   | -344 029,37 | 60 854,25   |
|   | 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej.                                   |             |             | -1 536,53   |             |
|   | 5. Zmiana stanu rezerw.  | 68 795,00   | -34 714,00  | 7 689,00    | -279 064,00 |
|   | 6. Zmiana stanu zapasów.   | 109 258,28  | 40 984,65   | -98 098,72  | -112 833,66 |
|   | 7. Zmiana stanu należności.  | -580 608,20 | -841 016,92 | -721 091,01 | -318 449,01 |
|   | 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów.   | 461 189,49  | 188 457,36  | 478 099,37  | -219 702,44 |
|   | 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych.                                      | -453 730,81 | 117 831,46  | -163 990,21 | 860 863,82  |
|   | 10. Inne korekty.  | -278 709,39 | 5 500,95    | -294 410,50 | -3 667,30   |
| III.  | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II).                   | -422 897,85 | -166 776,89 | -610 107,38 | 160 465,20  |
| <b>B.</b>   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej.</b>               |             |             |             |             |
| I.  | Wpływy:  |             | 2 743,76    | 96 096,06   | 2 743,76    |
|   | 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.  |             |             |             |             |
|   | 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne.       |             |             |             |             |
|   | 3. Z aktywów finansowych, w tym:   |             | 2 743,76    | 96 096,06   | 2 743,76    |
|   | a) w jednostkach powiązanych.  |             |             |             |             |
|   | b) w pozostałych jednostkach.  |             | 2 743,76    | 96 096,06   | 2 743,76    |
|   | - zbycie aktywów finansowych.  |             |             | 96 096,06   |             |
|   | - dywidendy i udziały w zyskach.   |             |             |             |             |
|   | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych.                                  |             |             |             |             |
|   | - odsetki.   |             | 2 743,76    |             | 2 743,76    |
|   | - inne wpływy z aktywów finansowych.   |             |             |             |             |
|   | 4. Inne wpływy inwestycyjne.   |             |             |             |             |
| II.   | Wydatki:   | 17 500,00   | 72 091,68   | 116 267,04  | 104 386,79  |
|   | 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych. | 16 450,00   | 22 091,68   | 16 450,00   | 54 386,79   |
|   | 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne.              |             |             |             |             |
|   | 3. Na aktywa finansowe, w tym:   | 1 050,00    | 50 000,00   | 99 817,04   | 50 000,00   |
|   | a) w jednostkach powiązanych,  |             |             |             |             |
|   | b) w pozostałych jednostkach,  | 1 050,00    | 50 000,00   | 99 817,04   | 50 000,00   |
|   | - nabycie aktywów finansowych,   |             |             | 97 717,04   |             |
|   | - udzielone pożyczki długoterminowe.   | 1 050,00    | 50 000,00   | 2 100,00    | 50 000,00   |
|   | 4. Inne wydatki inwestycyjne.  |             |             |             |             |
| III.  | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II).                   | -17 500,00  | -69 347,92  | -20 170,98  | -101 643,03 |



|           |   |                   |                   |                    |                   |
|-----------|---|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| <b>C.</b> | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej.</b>   |                   |                   |                    |                   |
| I.        | Wpływy:   | 800 000,00        | 464 355,00        | 800 000,00         | 464 355,00        |
|           | 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału. |                   |                   |                    |                   |
|           | 2. Kredyty i pożyczki.  | 800 000,00        | 464 355,00        | 800 000,00         | 464 355,00        |
|           | 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych.  |                   |                   |                    |                   |
|           | 4. Inne wpływy finansowe.   |                   |                   |                    |                   |
| II.       | Wydatki:  | 413 186,12        | 199 044,04        | 588 839,82         | 503 370,82        |
|           | 1. Nabycie 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.  | 372 414,29        | 160 477,81        | 510 858,43         | 415 019,22        |
|           | 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych.   |                   |                   |                    |                   |
|           | 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych.  |                   |                   |                    |                   |
|           | 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego.   | 14 413,08         | 13 320,37         | 28 826,18          | 26 640,74         |
|           | 8. Odsetki.   | 26 358,75         | 25 245,86         | 49 155,21          | 61 710,86         |
|           | 9. Inne wydatki finansowe.  |                   |                   |                    |                   |
| III.      | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II).   | 386 813,88        | 265 310,96        | 211 160,18         | -39 015,82        |
| <b>D.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III).</b>   | <b>-53 583,97</b> | <b>29 186,15</b>  | <b>-419 118,18</b> | <b>19 806,35</b>  |
| <b>E.</b> | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>   | <b>29 186,15</b>  | <b>29 186,15</b>  | <b>419 118,18</b>  | <b>19 806,35</b>  |
|           | – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych.   |                   |                   |                    |                   |
| <b>F.</b> | <b>Środki pieniężne na początek okresu.</b>   | <b>151 931,80</b> | <b>123 784,85</b> | <b>517 466,01</b>  | <b>133 164,65</b> |
| <b>G.</b> | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>  | <b>98 347,83</b>  | <b>152 971,00</b> | <b>98 347,83</b>   | <b>152 971,00</b> |
|           | – o ograniczonej możliwości dysponowania.   |                   |                   |                    |                   |

Źródło: Emitent





## 2.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.

TABELA 4

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2021 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

|   | Zestawienie zmian<br>w kapitale własnym | 01.04.2021          | 01.04.2020          | 01.01.2021          | 01.01.2020          |
|---|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|   |   | 30.06.2021          | 30.06.2020          | 30.06.2021          | 30.06.2020          |
|   |   | II Q 2021           | II Q 2020           | narastająco         |                     |
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                                      |   | <b>1 585 940,94</b> | <b>1 540 256,05</b> | <b>1 763 463,82</b> | <b>1 776 005,56</b> |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  |   |                     |                     |                     |                     |
| - korekty błędów podstawowych   |   |                     |                     |                     |                     |
| <b>I. A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>                     |   | <b>1 585 940,94</b> | <b>1 540 256,05</b> | <b>1 763 463,82</b> | <b>1 776 005,56</b> |
| 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)  |   |                     |                     |                     |                     |
| <b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>                                       |   | <b>103 534,20</b>   | <b>103 534,20</b>   | <b>103 534,20</b>   | <b>103 534,20</b>   |
| 2. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu  |   | 1 687 371,36        | 1 792 295,50        | 1 687 371,36        | 1 792 295,50        |
| 2.1. Zmiana kapitału (funduszu) zapasowego  |   | -420 871,70         | -104 924,14         | -420 871,70         | -104 924,14         |
| a) zwiększenie (z tytułu)   |   |                     |                     |                     |                     |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej  |   |                     |                     |                     |                     |
| - z podziału zysku (ustawowo)   |   |                     |                     |                     |                     |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo min. wartość)                                       |   |                     |                     |                     |                     |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  |   | 420 871,70          | 104 924,14          | 420 871,70          | 104 924,14          |
| - wypłata dywidendy   |   | 378 428,85          |                     | 378 428,85          |                     |
| - pokrycia straty   |   | 42 442,85           | 104 924,14          | 42 442,85           | 104 924,14          |
| <b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>                                |   | <b>1 266 499,66</b> | <b>1 687 371,36</b> | <b>1 266 499,66</b> | <b>1 687 371,36</b> |
| 3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu                                   |   |                     |                     |                     |                     |
| 3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny   |   |                     |                     |                     |                     |
| a) zwiększenie (z tytułu)   |   |                     |                     |                     |                     |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  |   |                     |                     |                     |                     |
| - zbycie środków trwałych   |   |                     |                     |                     |                     |
| <b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>                            |   |                     |                     |                     |                     |
| 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu                                   |   |                     |                     |                     |                     |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych  |   |                     |                     |                     |                     |
| a) zwiększenie (z tytułu)   |   |                     |                     |                     |                     |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  |   |                     |                     |                     |                     |
| <b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>                            |   |                     |                     |                     |                     |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu   |   | -27 441,74          |                     | -42 442,85          |                     |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu  |   | 15 001,11           |                     | 15 001,11           |                     |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  |   |                     |                     |                     |                     |
| - korekty błędów podstawowych   |   |                     |                     |                     |                     |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach                                       |   | 15 001,11           |                     | 15 001,11           |                     |
| a) zwiększenie (z tytułu)   |   |                     |                     |                     |                     |
| - podziału zysku z lat ubiegłych  |   |                     |                     |                     |                     |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  |   | 15 001,11           |                     | 15 001,11           |                     |
| - kapitał zapasowy  |   |                     |                     |                     |                     |
| - dywidenda   |   | 15 001,11           |                     | 15 001,11           |                     |
| <b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>   |   |                     |                     |                     |                     |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu  |   | -42 442,85          | 119 824,14          | -42 442,85          | -119 824,14         |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  |   |                     |                     |                     |                     |
| - korekty błędów podstawowych   |   |                     |                     |                     |                     |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach                                     |   | -42 442,85          | 119 824,14          | -42 442,85          | -119 824,14         |
| a) zwiększenie (z tytułu)   |   |                     |                     |                     |                     |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia  |   |                     |                     |                     |                     |
| b) zmniejszenie   |   | 42 442,85           | -104 924,14         | 42 442,85           | -104 924,14         |
| - kapitał zapasowy  |   | 42 442,85           | -104 924,14         | 42 442,85           | -104 924,14         |
| <b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>   |   |                     | <b>-14 900,00</b>   |                     | <b>-14 900,00</b>   |
| <b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                                      |   |                     | <b>-14 900,00</b>   |                     | <b>-14 900,00</b>   |
| <b>6. Wynik netto</b>   |   | <b>353 532,93</b>   | <b>18 089,06</b>    | <b>353 532,93</b>   | <b>18 089,06</b>    |
| a) zysk netto   |   | 353 532,93          | 18 089,06           | 353 532,93          | 18 089,06           |
| b) strata netto   |   |                     |                     |                     |                     |
| c) odpisy z zysku   |   |                     |                     |                     |                     |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>                                       |   | <b>1 723 566,79</b> | <b>1 794 094,62</b> | <b>1 723 566,79</b> | <b>1 794 094,62</b> |
| <b>III. Proponowany podział zysku (pokrycie straty)</b>   |   |                     |                     |                     |                     |
| <b>Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> |   | <b>1 723 566,79</b> | <b>1 794 094,62</b> | <b>1 723 566,79</b> | <b>1 794 094,62</b> |

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. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.

Spółka w II Q 2021 roku konsekwentnie realizowała kontrakty w Sosnowcu, Wrocławiu, Katowicach i Opolu.

Wynik finansowy Spółki za II Q 2021 roku jest lepszy od wyniku uzyskanego przez Spółkę w tym samym okresie sprawozdawczym w roku poprzednim. Spółka w okresie II Q 2021 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 1.997 tys. zł., w tym przychody ze sprzedaży usług budowlanych i innych w kwocie 1.931 tys. zł. Natomiast przychody ze sprzedaży w okresie II Q 2020 roku wyniosły 1.894 tys. zł, w tym przychody ze sprzedaży usług budowlanych i innych w kwocie 1.806 tys. zł. Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 5 %. Spółka w 2021 roku w okresie II Q odnotowała zysk w wysokości 531 tys. zł, natomiast w tym samym okresie 2020 roku zysk wynosił 254 tys. zł.

### Ocena wpływu wystąpienia pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność Spółki.

Zarząd na bieżąco dokonuje oceny wpływu wystąpienia w Polsce pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność Spółki. 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.

W chwili podpisania niniejszego sprawozdania finansowego trudno jest przewidzieć skutki panującej pandemii na przyszłą działalność Spółki. Zarząd Spółki będzie na bieżąco podejmował wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki pandemii SARS-CoV-2 na działalność Spółki.

## 2.7. INICJATYWY PODEJMOWANE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.

W okresie objętym niniejszym raportem Zarząd nie prowadził działań związanych z wprowadzeniem w Spółce rozwiązań innowacyjnych.

## 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.

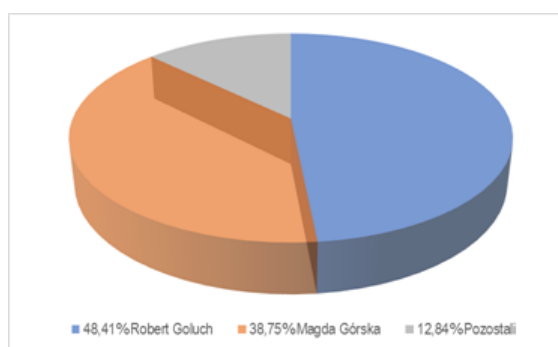
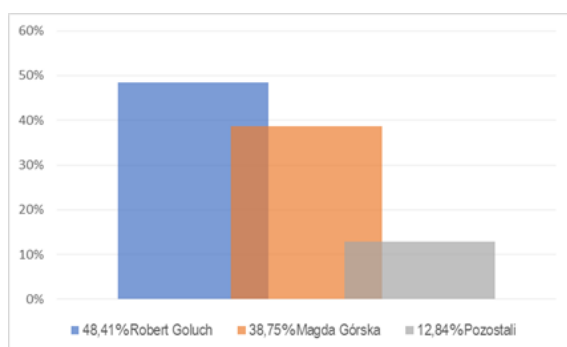


3.1. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.

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%         |
| <b>Łącznie</b> |       | <b>1 035 342</b> | <b>100,00%</b> | <b>1 035 342</b> | <b>100,00%</b> |



Źródło: Opracowanie własne na podstawie otrzymanych zawiadomień.

3.2. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZATRUDNIENIA.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku zatrudnienie w Termoexpert S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 10,5 i było na takim samym poziomie jak 30 czerwca 2020 roku.

**TABELA 6**  
STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.

| Stan na dzień       | 30.06.2021 r. | 30.06.2020 r. |
|---------------------|---------------|---------------|
| Pracownicy umysłowi | 9             | 9             |
| Pracownicy fizyczni | 1,5           | 1,5           |
| <b>Razem</b>        | <b>10,5</b>   | <b>10,5</b>   |

