



TERMOEXPERT SPÓŁKA AKCYJNA

Raport kwartalny za okres
od 01.01.2020 do 31.03.2020

Kędzierzyn-Koźle 14 Maja 2020 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, 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 I kwartał 2020 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 niesporządzenia 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 I KWARTAŁ 2020 ROKU.

2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.

TABELA 1

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU ORAZ DANE NARASTAJĄCO (DANE NIEAUDYTOWANE).

Rachunek zysków i strat wariant porównawczy		01.01.2020	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2019
		31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019
		I Q 2020	I Q 2019	narastająco	
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	863 593,32	1 047 872,17	863 593,32	1 047 872,17
	- od jednostek powiązanych.				
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów.	216 216,48	1 470 963,99	216 216,48	1 470 963,99
	II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna).	632 470,46	-459 001,52	632 470,46	-459 001,52
	III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki.				
	IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.	14 906,38	35 909,70	14 906,38	35 909,70
B.	Koszty działalności operacyjnej.	1 204 586,57	904 598,21	1 204 586,57	904 598,21
	I. Amortyzacja.	76 449,71	77 851,95	76 449,71	77 851,95
	II. Zużycie materiałów i energii.	89 382,64	65 558,27	89 382,64	65 558,27
	III. Usługi obce.	750 997,53	477 276,46	750 997,53	477 276,46
	IV. Podatki i opłaty.	21 064,71	24 318,31	21 064,71	24 318,31
	V. Wynagrodzenia.	191 165,89	180 874,96	191 165,89	180 874,96
	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: -emerytalne.	38 297,56	36 415,48	38 297,56	36 415,48
	VII. Pozostałe koszty rodzajowe.	22 636,01	9 611,32	22 636,01	9 611,32
	VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów.	14 592,52	32 691,46	14 592,52	32 691,46
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B).	- 340 993,25	143 273,96	- 340 993,25	143 273,96
D.	Pozostałe przychody operacyjne.	100,02	0,01	100,02	0,01
	I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych środków trwałych.				
	II. Dotacje.				
	III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.				
	III. Inne przychody operacyjne.	100,02	0,01	100,02	0,01
E.	Pozostałe koszty operacyjne.	15 492,80	2 561,50	15 492,80	2 561,50
	I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych.				
	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.				
	III. Inne koszty operacyjne.	15 492,80	2 561,50	15 492,80	2 561,50
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E).	- 356 386,03	140 712,47	- 356 386,03	140 712,47
G.	Przychody finansowe.	9 543,72	80 307,35	9 543,72	80 307,35
	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.	375,47	706,23	375,47	706,23
	III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych. - w jednostkach powiązanych				
	IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.	9 168,25	79 601,12	9 168,25	79 601,12
	V. Inne.				
H.	Koszty finansowe.	39 364,20	90 287,78	39 364,20	90 287,78
	I. Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych.	39 364,20	27 147,25	39 364,20	27 147,25
	II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych. - w jednostkach powiązanych.		60 288,39		60 288,39
	III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.				
	IV. Inne	2 899,20	2 852,14	2 899,20	2 852,14
I.	Zysk (strata) brutto(F+G-H).	- 386 206,51	130 732,04	- 386 206,51	130 732,04
J.	Podatek dochodowy.	- 150 457,00	24 754,00	- 150 457,00	24 754,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia zysku).				
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K).	- 235 749,51	105 978,04	- 235 749,51	105 978,04

Źródło: Emitent



2.2. BILANS.

TABELA 2

BILANS NA DZIEŃ 31.03.2020 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

Aktywa		Stan na dzień 31.03.2020 r.	Stan na dzień 31.03.2019 r.
A.	Aktywa trwałe.	1 175 283,00	1 399 437,20
	I. Wartości niematerialne i prawne.	63 000,00	99 000,00
	II. Rzeczowe aktywa trwałe.	1 025 473,61	1 130 109,20
	III. Należności długoterminowe.	0,00	0,00
	IV. Inwestycje długoterminowe.	10,00	10,00
	V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	86 799,39	170 318,00
B.	Aktywa obrotowe.	4 009 716,94	4 643 198,00
	I. Zapasy.	192 045,66	194 124,81
	II. Należności krótkoterminowe.	3 322 734,99	2 936 418,81
	III. Inwestycje krótkoterminowe.	290 593,76	405 868,42
	IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	204 342,53	1 106 785,96
Aktywa Razem.		5 184 999,94	6 042 635,20

Pasywa		Stan na dzień 31.03.2020 r.	Stan na dzień 31.03.2019 r.
A.	Kapitał (fundusz) własny.	1 498 421,05	2 001 807,74
	I. Kapitał (fundusz) podstawowy.	103 534,20	103 534,20
	II. Kapitał (fundusz) zapasowy.	1 792 295,50	2 386 612,63
	III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.		
	IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe.		
	V. Zysk (strata) z lat ubiegłych.	-161 659,14	-594 317,13
	VI. Zysk (strata) netto.	-235 749,51	105 978,04
	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego - wielkość ujemna.		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.	3 686 578,89	4 040 827,46
	I. Rezerwy na zobowiązania.	39 560,00	210 332,00
	II. Zobowiązania długoterminowe.	1 199 110,12	1 740 241,40
	III. Zobowiązania krótkoterminowe.	2 345 061,55	1 503 789,48
	IV. Rozliczenia międzyokresowe.	102 847,22	586 464,58
Pasywa Razem		5 184 999,94	6 042 635,20

Źródło: Emitent



2.3. RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.

TABELA 3

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH NA DZIEŃ 31.03.2020 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		01.01.2020	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2019
		31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019
		I Q 2020	I Q 2019	narastająco	
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej.				
I.	Zysk (strata) netto.	- 235 749,51	105 978,04	- 235 749,51	105 978,04
II.	Korekty razem:	562 643,62	-670 262,06	562 643,62	-670 262,06
	1. Amortyzacja.	76 449,71	77 851,95	76 449,71	77 851,95
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych.				
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy).	36 090,00	26 751,10	36 090,00	26 751,10
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej.	0,00	60 288,39	0,00	60 288,39
	5. Zmiana stanu rezerw.	- 244 350,00	602 871,58	- 244 350,00	602 871,58
	6. Zmiana stanu zapasów.	- 153 818,31	-151 560,54	- 153 818,31	-151 560,54
	7. Zmiana stanu należności.	522 567,91	-263 538,64	522 567,91	-263 538,64
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów.	- 408 159,80	-860 450,30	- 408 159,80	-860 450,30
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych.	743 032,36	-82 874,48	743 032,36	-82 874,48
	10. Inne korekty.	- 9 168,25	-79 601,12	- 9 168,25	-79 601,12
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II).	326 894,11	-564 284,02	326 894,11	-564 284,02
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej.				
I.	Wpływy:	347,98	78 577,21	347,98	78 577,21
	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:	0,00	77 905,99	0,00	77 905,99
	a) w jednostkach powiązanych.				
	b) w pozostałych jednostkach.	0,00	77 905,99	0,00	77 905,99
	- zbycie aktywów finansowych.	0,00	77 905,99	0,00	77 905,99
	- dywidendy i udziały w zyskach.				
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych.				
	- odsetki.				
	- inne wpływy z aktywów finansowych.				
	4. Inne wpływy inwestycyjne.	347,98	671,22	347,98	671,22
II.	Wydatki:	32 295,11	49 790,75	32 295,11	49 790,75
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.	32 295,11	43 406,58	32 295,11	43 406,58
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne.				
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	6 384,17	0,00	6 384,17
	a) w jednostkach powiązanych,				
	b) w pozostałych jednostkach,	0,00	6 384,17	0,00	6 384,17
	- nabycie aktywów finansowych,	0,00	6 384,17	0,00	6 384,17
	- udzielone pożyczki długoterminowe.				
	4. Inne wydatki inwestycyjne.				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II).	- 31 947,13	28 786,46	- 31 947,13	28 786,46



C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej.				
I.	Wpływy:	0,00	715 307,37	0,00	715 307,37
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału.				
	2. Kredyty i pożyczki.	0,00	715 307,37	0,00	715 307,37
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych.				
	4. Inne wpływy finansowe.				
II.	Wydatki:	304 326,78	175 079,63	304 326,78	175 079,63
	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.	254 541,41	134 612,04	254 541,41	134 612,04
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych.				
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych.				
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego.	13 320,37	13 320,34	13 320,37	13 320,34
	8. Odsetki.	36 465,00	27 147,25	36 465,00	27 147,25
	9. Inne wydatki finansowe.				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II).	- 304 326,78	540 227,74	- 304 326,78	540 227,74
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III).	- 9 379,80	4 730,18	- 9 379,80	4 730,18
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	9 379,80	-5 886,74	9 379,80	-5 886,74
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych.				
F.	Środki pieniężne na początek okresu.	133 164,65	87 486,43	133 164,65	87 486,43
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	123 784,85	92 216,61	123 784,85	92 216,61
	- o ograniczonej możliwości dysponowania.				

Źródło: Emitent



2.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.

TABELA 4

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.03.2020 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

	Zestawienie zmian w kapitale własnym	01.01.2020	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2019
		31.01.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019
		I Q 2020	I Q 2019	narastająco	
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		1 734 170,56	2 113 323,42	1 734 170,56	2 113 323,42
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości					
- korekty błędów podstawowych					
I. A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		1 734 170,56	2 113 323,42	1 734 170,56	2 113 323,42
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)					
- wydatki na udziały (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. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		1 792 295,50	2 306 061,64	1 792 295,50	2 306 061,64
2.1. Zmiana kapitału (funduszu) zapasowego		0,00	80 550,99	0,00	80 550,99
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	80 550,99	0,00	80 550,99
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej					
- z podziału zysku (ustawowo)					
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo min. wartość)		0,00	80 550,99	0,00	80 550,99
b) zmniejszenie					
- pokrycia straty					
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		1 792 295,50	2 386 612,63	1 792 295,50	2 386 612,63
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					
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu					
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych					
a) zwiększenie (z tytułu)					
b) zmniejszenie (z tytułu)					
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	260 377,13	0,00	260 377,13
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	260 377,13	0,00	260 377,13
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości					
- korekty błędów podstawowych					
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach		0,00	260 377,13	0,00	260 377,13
a) zwiększenie (z tytułu)					
- podziału zysku z lat ubiegłych					
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	235 852,29	0,00	235 852,29
- kapitał zapasowy		0,00	80 550,99	0,00	80 550,99
- dywidenda		0,00	155 301,30	0,00	155 301,30
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	24 524,84	0,00	24 524,84
4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		- 161 659,14	- 5 476,38	- 161 659,14	- 5 476,38
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości					
- korekty błędów podstawowych					
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach		- 161 59,14	- 5 476,38	- 161 59,14	- 5 476,38
a) zwiększenie (z tytułu)					
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia					
b) zmniejszenie – wynik 2018 r.			-613 365,59		-613 365,59
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		- 161 659,14	-618 841,97	- 161 659,14	-618 841,97
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu			24 524,84		24 524,84
Wynik netto		235 749,51	105 978,04	235 749,51	105 978,04
a) zysk netto			105 978,04		105 978,04
b) strata netto		235 749,51	0,00	235 749,51	0,00
c) odpisy z zysku					
I. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		1 498 421,05	2 001 807,74	1 498 421,05	2 001 807,74
II. Proponowany podział zysku (pokrycie straty)					
Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		1 498 421,05	2 001 807,74	1 498 421,05	2 001 807,74

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 I kwartale 2020 roku kontynuowała realizację szeregu projektów, zgodnie z profilem działalności. W opisywanym okresie Spółka zawarła znaczącą umowę dotyczącą realizacji prac związanych z poprawą efektywności energetycznej wielorodzinnych budynków mieszkalnych położonych w Sosnowcu. Wartość prac wyniesie około 7.000 tys. zł brutto. Wyniki finansowe Spółki za I kwartał 2020 roku są gorsze od wyników uzyskanych przez Spółkę w tym samym okresie sprawozdawczym w roku poprzednim. Spółka w okresie I kwartału 2020 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 231 tys. zł., w tym przychody ze sprzedaży usług budowlanych i innych w kwocie 216 tys. zł. Natomiast przychody ze sprzedaży w okresie I kwartału 2019 roku wyniosły 1 507 tys. zł, w tym przychody ze sprzedaży usług budowlanych i innych w kwocie 1 471 tys. zł. Spółka odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży do poziomu 15%. Spółka w 2020 roku w okresie I kwartału poniosła stratę w wysokości 236 tys. zł, natomiast w tym samym okresie 2019 roku wypracowany zysk wyniósł 106 tys. zł.

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

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 na całym świecie, 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), co może skutkować zmniejszeniem sprzedaży oraz zmniejszeniem rentowności realizowanych kontraktów. 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.

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 PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.

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

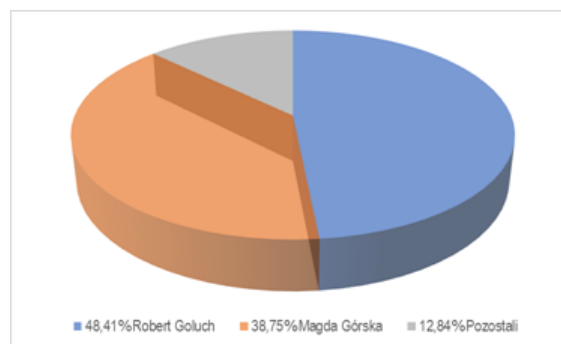
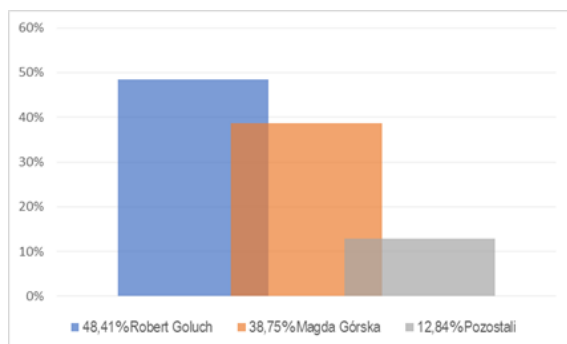


3.1. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.

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 31 marca 2020 roku zatrudnienie w Termoexpert S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 10,5 i było na takim samym poziomie jak 31 marca 2019 roku.

TABELA 6
STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.

Stan na dzień	31.03.2020 r.	31.03.2019 r.
Pracownicy umysłowi	9	9
Pracownicy fizyczni	1,5	1,5
Razem	10,5	10,5

