



## TERMOEXPERT SPÓŁKA AKCYJNA

Raport kwartalny za okres  
od 01.01.2021 do 31.03.2021

Kędzierzyn-Koźle 14 Maja 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 I 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 I KWARTAŁ 2021 ROKU.

## 2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.

TABELA 1

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

Rachunek zysków i strat wariant porównawczy		01.01.2021	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2020
		31.03.2021	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2020
		I Q 2021	I Q 2020	narastająco	
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>642 573,16</b>	<b>863 593,32</b>	<b>642 573,16</b>	<b>863 593,32</b>
	- od jednostek powiązanych.				
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów.	489 462,15	216 216,48	489 462,15	216 216,48
	II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna).	152 806,66	632 470,46	152 806,66	632 470,46
	III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki.				
	IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.	304,35	14 906,38	304,35	14 906,38
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej.</b>	<b>811 494,52</b>	<b>1 204 586,57</b>	<b>811 494,52</b>	<b>1 204 586,57</b>
	I. Amortyzacja.	86 863,83	76 449,71	86 863,83	76 449,71
	II. Zużycie materiałów i energii.	33 992,34	89 382,64	33 992,34	89 382,64
	III. Usługi obce.	442 608,95	750 997,53	442 608,95	750 997,53
	IV. Podatki i opłaty.	21 882,31	21 064,71	21 882,31	21 064,71
	V. Wynagrodzenia.	180 282,96	191 165,89	180 282,96	191 165,89
	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: -emerytalne.	36 336,49	38 297,56	36 336,49	38 297,56
	VII. Pozostałe koszty rodzajowe.	9 236,60	22 636,01	9 236,60	22 636,01
	VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów.	291,04	14 592,52	291,04	14 592,52
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B).</b>	<b>-168 921,36</b>	<b>-340 993,25</b>	<b>-168 921,36</b>	<b>-340 993,25</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne.</b>	<b>12 574,55</b>	<b>100,02</b>	<b>12 574,55</b>	<b>100,02</b>
	I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych środków trwałych.				
	II. Dotacje.				
	III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.				
	III. Inne przychody operacyjne.	12 574,55	100,02	12 574,55	100,02
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne.</b>	<b>23 665,56</b>	<b>15 492,80</b>	<b>23 665,56</b>	<b>15 492,80</b>
	I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych.				
	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.				
	III. Inne koszty operacyjne.	23 665,56	15 492,80	23 665,56	15 492,80
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E).</b>	<b>-180 012,37</b>	<b>-356 386,03</b>	<b>-180 012,37</b>	<b>-356 386,03</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe.</b>	<b>18 287,64</b>	<b>9 543,72</b>	<b>18 287,64</b>	<b>9 543,72</b>
	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.	1 050,00	375,47	1 050,00	375,47
	III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych. - w jednostkach powiązanych	1 536,53		1 536,53	
	IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.	15 701,11	9 168,25	15 701,11	9 168,25
	V. Inne.				
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe.</b>	<b>33 531,15</b>	<b>39 364,20</b>	<b>33 531,15</b>	<b>39 364,20</b>
	I. Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych.	22 796,46	36 465,00	22 796,46	36 465,00
	II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych. - w jednostkach powiązanych.				
	III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.				
	IV. Inne	10 734,69	2 899,20	10 734,69	2 899,20
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto(F+G-H).</b>	<b>-195 255,88</b>	<b>-386 206,51</b>	<b>-195 255,88</b>	<b>-386 206,51</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy.</b>	<b>-17 733,00</b>	<b>-150 457,00</b>	<b>-17 733,00</b>	<b>-150 457,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia zysku).</b>				
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K).</b>	<b>-177 522,88</b>	<b>-235 749,51</b>	<b>-177 522,88</b>	<b>-235 749,51</b>

Źródło: Emitent



2.2. BILANS.

**TABELA 2**

BILANS NA DZIEŃ 31.03.2021 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

Aktywa		Stan na dzień 31.03.2021 r.	Stan na dzień 31.03.2020 r.
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe.</b>	<b>1 131 035,09</b>	<b>1 217 118,00</b>
	I. Wartości niematerialne i prawne.	27 000,00	63 000,00
	II. Rzeczowe aktywa trwałe.	1 020 334,94	1 025 473,61
	III. Należności długoterminowe.		
	IV. Inwestycje długoterminowe.	10,00	10,00
	V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	83 690,15	128 634,39
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe.</b>	<b>3 832 006,36</b>	<b>4 009 716,94</b>
	I. Zapasy.	225 949,97	192 045,66
	II. Należności krótkoterminowe.	2 919 929,67	3 322 734,99
	III. Inwestycje krótkoterminowe.	449 992,25	290 593,76
	IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	236 134,47	204 342,53
<b>Aktywa Razem.</b>		<b>4 963 041,45</b>	<b>5 226 834,94</b>

Pasywa		Stan na dzień 31.03.2021 r.	Stan na dzień 31.03.2020 r.
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny.</b>	<b>1 579 117,94</b>	<b>1 540 256,05</b>
	I. Kapitał (fundusz) podstawowy.	103 534,20	103 534,20
	II. Kapitał (fundusz) zapasowy.	1 687 371,36	1 792 295,50
	III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.		
	IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe.		
	V. Zysk (strata) z lat ubiegłych.	-34 264,74	-119 824,14
	VI. Zysk (strata) netto.	-177 522,88	-235 749,51
	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego - wielkość ujemna.		
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.</b>	<b>3 383 923,51</b>	<b>3 686 578,89</b>
	I. Rezerwy na zobowiązania.	42 990,00	39 560,00
	II. Zobowiązania długoterminowe.	878 488,50	1 199 110,12
	III. Zobowiązania krótkoterminowe.	2 351 105,99	2 345 061,55
	IV. Rozliczenia międzyokresowe.	111 339,02	102 847,22
<b>Pasywa Razem</b>		<b>4 963 041,45</b>	<b>5 226 834,94</b>

Źródło: Emitent



2.3. RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.

**TABELA 3**

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH NA DZIEŃ 31.03.2021 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		01.01.2021	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2020
		31.03.2021	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2020
		I Q 2021	I Q 2020	narastająco	
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej.</b>				
I.	Zysk (strata) netto.	-177 522,88	-235 749,51	-177 522,88	-235 749,51
II.	Korekty razem:	-10 922,68	562 643,62	-10 922,68	562 643,62
	1. Amortyzacja.	86 863,83	76 449,71	86 863,83	76 449,71
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych.				
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy).	21 746,46	36 090,00	21 746,46	36 090,00
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej.	-1 536,53		-1 536,53	
	5. Zmiana stanu rezerw.	-61 106,00	-244 350,00	-61 106,00	-244 350,00
	6. Zmiana stanu zapasów.	-207 357,00	-153 818,31	-207 357,00	-153 818,31
	7. Zmiana stanu należności.	-140 482,81	522 567,91	-140 482,81	522 567,91
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów.	16 909,88	-408 159,80	16 909,88	-408 159,80
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych.	289 740,60	743 032,36	289 740,60	743 032,36
	10. Inne korekty.	-15 701,11	-9 168,25	-15 701,11	-9 168,25
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II).	-188 445,56	326 894,11	-188 445,56	326 894,11
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej.</b>				
I.	Wpływy:	96 282,09	347,98	96 282,09	347,98
	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:	96 096,06		96 096,06	
	a) w jednostkach powiązanych.				
	b) w pozostałych jednostkach.	96 096,06		96 096,06	
	– zbycie aktywów finansowych.	96 096,06		96 096,06	
	– dywidendy i udziały w zyskach.				
	– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych.				
	– odsetki.				
	– inne wpływy z aktywów finansowych.				
	4. Inne wpływy inwestycyjne.	186,03	347,98	186,03	347,98
II.	Wydatki:	97 717,04	32 295,11	97 717,04	32 295,11
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.		32 295,11		32 295,11
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne.				
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	97 717,04		97 717,04	
	a) w jednostkach powiązanych,				
	b) w pozostałych jednostkach,	97 717,04		97 717,04	
	– nabycie aktywów finansowych,	97 717,04		97 717,04	
	– udzielone pożyczki długoterminowe.				
	4. Inne wydatki inwestycyjne.				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II).	-1 434,95	-31 947,13	-1 434,95	-31 947,13



<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej.</b>				
I.	Wpływy:				
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału.				
	2. Kredyty i pożyczki.				
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych.				
	4. Inne wpływy finansowe.				
II.	Wydatki:	163 913,54	304 326,78	163 913,54	304 326,78
	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.	126 703,98	254 541,41	126 703,98	254 541,41
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych.				
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych.				
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego.	14 413,10	13 320,37	14 413,10	13 320,37
	8. Odsetki.	22 796,46	36 465,00	22 796,46	36 465,00
	9. Inne wydatki finansowe.				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II).	-163 913,54	-304 326,78	-163 913,54	-304 326,78
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III).</b>	<b>-353 794,05</b>	<b>-9 379,80</b>	<b>-353 794,05</b>	<b>-9 379,80</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>353 794,05</b>	<b>9 379,80</b>	<b>353 794,05</b>	<b>9 379,80</b>
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych.				
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu.</b>	<b>517 466,01</b>	<b>133 164,65</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>163 671,96</b>	<b>123 784,85</b>	<b>163 671,96</b>	<b>123 784,85</b>
	– o ograniczonej możliwości dysponowania.				

Źródło: Emitent





## 2.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.

**TABELA 4**

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.03.2021 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

	Zestawienie zmian w kapitale własnym	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2020
		31.01.2021	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2020
		I Q 2021	I Q 2020	narastająco	
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>		<b>1 643 538,57</b>	<b>1 734 170,56</b>	<b>1 643 538,57</b>	<b>1 734 170,56</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów podstawowych				
<b>I. A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>		<b>1 643 538,57</b>	<b>1 734 170,56</b>	<b>1 643 538,57</b>	<b>1 734 170,56</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					
a) zwiększenie (z tytułu)					
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej					
- z podziału zysku (ustawowo)					
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo min. wartość)					
b) zmniejszenie					
- pokrycia straty					
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>		<b>1 687 371,36</b>	<b>1 792 295,50</b>	<b>1 687 371,36</b>	<b>1 792 295,50</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					
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu					
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości					
- korekty błędów podstawowych					
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach					
a) zwiększenie (z tytułu)					
- podziału zysku z lat ubiegłych					
b) zmniejszenie (z tytułu)					
- kapitał zapasowy					
- dywidenda					
<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		8178,11		8178,11	
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>-34 264,74</b>	<b>-119 824,14</b>	<b>-34 264,74</b>	<b>-119 824,14</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>					
<b>Wynik netto</b>		<b>-177 522,88</b>	<b>-235 749,51</b>	<b>-177 522,88</b>	<b>-235 749,51</b>
a) zysk netto					
b) strata netto		-177 522,88	-235 749,51	-177 522,88	-235 749,51
c) odpisy z zysku					
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>		<b>1 579 117,94</b>	<b>1 540 256,05</b>	<b>1 579 117,94</b>	<b>1 540 256,05</b>
<b>III. Proponowany podział zysku (pokrycie straty)</b>					
<b>Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		<b>1 579 117,94</b>	<b>1 540 256,05</b>	<b>1 579 117,94</b>	<b>1 540 256,05</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 I Q 2021 roku konsekwentnie realizowała kontrakty w Sosnowcu, Wrocławiu i w Katowicach. W raporcie ESPI Nr 6 z dnia 31.03.2021 r., Spółka poinformowała o podpisaniu umów na wykonanie kompleksowych programów optymalizacji energetycznej czterech wielorodzinnych budynków mieszkalnych położonych w Prudniku i Zabrze. Łączna wartość podpisanych umów wynosi około 3.300.000,00 zł. Prace będą realizowane w 2021 roku.

Wyniki finansowe Spółki za I Q 2021 roku są lepsze od wyników uzyskanych przez Spółkę w tym samym okresie sprawozdawczym w roku poprzednim. Spółka w okresie I Q 2021 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 490 tys. zł., w tym przychody ze sprzedaży usług budowlanych i innych w kwocie 489 tys. zł. Natomiast przychody ze sprzedaży w okresie I Q 2020 roku wyniosły 231 tys. zł, w tym przychody ze sprzedaży usług budowlanych i innych w kwocie 216 tys. zł. Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 126 %. Spółka w 2021 roku w okresie I Q poniosła stratę w wysokości 178 tys. zł, natomiast w tym samym okresie 2020 roku strata wynosiła 236 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.

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.



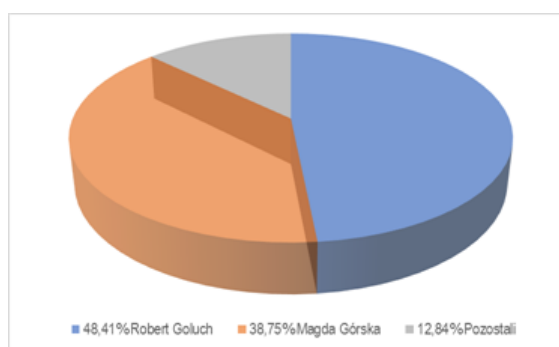
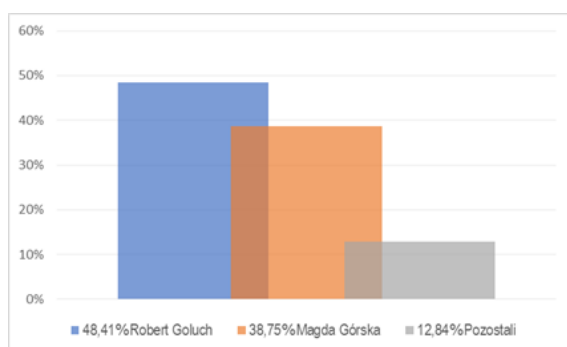
3.1. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.

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%
<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 31 marca 2021 roku zatrudnienie w Termoexpert S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 10,5 i było na takim samym poziomie jak 31 marca 2020 roku.

**TABELA 6**

STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.

Stan na dzień	31.03.2021 r.	31.03.2020 r.
Pracownicy umysłowi	9	9
Pracownicy fizyczni	1,5	1,5
<b>Razem</b>	<b>10,5</b>	<b>10,5</b>

