



## TERMOEXPERT SPÓŁKA AKCYJNA

Raport kwartalny za okres  
od 01.10.2020 do 31.12.2020

Kędzierzyn-Koźle 12.02.2021 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 IV kwartał 2020 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 Górską – 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. Ponadto Spółka świadczy usługi w zakresie przygotowywania dokumentacji technicznej tj. audyt energetyczne, projekty techniczne, niezbędnych do realizacji prac modernizacyjnych mających na celu poprawę efektywności energetycznej obiektów. Spółka realizuje na zasadzie generalnego wykonawcy prace modernizacyjne tj. termomodernizacja budynków, budowa kotłowni gazowych, budowa węzłów i sieci ciepłowniczych, budowa, przebudowa oraz regulacja instalacji CO i CWU. W ramach swoich kompetencji Spółka wykonuje analizy efektywności produkcji przesyłu i wykorzystania energii ciepłej w budynkach. 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 IV KWARTAŁ 2020 ROKU.

## 2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.

TABELA 1

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

Rachunek zysków i strat wariant porównawczy		01.10.2020 31.12.2020 IV Q 2020	01.10.2019 31.12.2019 IV Q 2019	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
		narastająco			
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>3 304 839,90</b>	<b>1 747 386,10</b>	<b>8 637 801,14</b>	<b>7 182 795,33</b>
	- od jednostek powiązanych.				
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów.	1 561 170,03	1 615 044,21	7 959 799,34	7 472 870,75
	II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna).	1 735 634,13	87 458,87	408 567,49	-556 464,61
	III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki.				
	IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.	8 035,74	44 883,02	269 434,31	266 389,19
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej.</b>	<b>3 375 715,67</b>	<b>1 963 599,86</b>	<b>8 634 909,64</b>	<b>7 228 977,46</b>
	I. Amortyzacja.	77 359,39	76 706,61	309 531,13	309 289,25
	II. Zużycie materiałów i energii.	167 155,17	99 895,21	567 664,43	248 545,16
	III. Usługi obce.	2 860 253,71	1 486 845,08	6 511 771,40	5 445 245,90
	IV. Podatki i opłaty.	190,17	1 968,94	22 940,97	41 838,25
	V. Wynagrodzenia.	207 798,52	198 665,65	758 446,07	757 802,65
	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: -emerytalne.	35 248,63 16 184,56	32 183,41 15 455,13	133 600,73 63 182,34	128 695,18 63 311,60
	VII. Pozostałe koszty rodzajowe.	19 924,50	25 872,29	74 846,61	50 548,66
	VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów.	7 785,58	41 462,67	256 108,30	247 012,41
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B).</b>	<b>-70 875,77</b>	<b>-216 213,76</b>	<b>2 891,50</b>	<b>-46 182,13</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne.</b>	<b>45 773,68</b>	<b>166 145,97</b>	<b>234 302,96</b>	<b>166 146,01</b>
	I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych środków trwałych.	30 546,37		30 546,37	
	II. Dotacje.				
	III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.				
	III. Inne przychody operacyjne.	15 227,31	166 145,97	203 756,59	166 146,01
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne.</b>	<b>110 495,59</b>	<b>16 546,76</b>	<b>162 495,94</b>	<b>50 544,95</b>
	I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych.				
	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.				
	III. Inne koszty operacyjne.	110 495,59	16 546,76	162 495,94	50 544,95
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E).</b>	<b>-135 597,68</b>	<b>-66 614,55</b>	<b>74 698,52</b>	<b>69 418,93</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe.</b>	<b>20 800,47</b>	<b>-10 619,37</b>	<b>23 816,95</b>	<b>28 838,42</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:	1 050,00	382,53	4 066,48	1 868,81
	- od jednostek powiązanych.				
	III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych.				6 335,06
	- w jednostkach powiązanych				
	IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.	19 750,47	-11 001,90	19 750,47	20 634,55
	V. Inne.				
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe.</b>	<b>26 357,72</b>	<b>57 941,65</b>	<b>125 542,33</b>	<b>150 942,49</b>
	I. Odsetki, w tym:	28 374,12	35 777,74	115 356,51	121 098,88
	- dla jednostek powiązanych.				
	II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych.				
	- w jednostkach powiązanych.				
	III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.	- 4 504,62			
	IV. Inne	2 488,22	22 163,91	10 185,82	29 843,61
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H).</b>	<b>-141 154,93</b>	<b>-135 175,57</b>	<b>-27 026,86</b>	<b>-52 685,14</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy.</b>	<b>- 44 941,00</b>	<b>4 094,00</b>	<b>-46 711,00</b>	<b>52 239,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia zysku).</b>				
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K).</b>	<b>- 96 213,93</b>	<b>-139 269,57</b>	<b>19 684,14</b>	<b>-104 924,14</b>

Źródło: Emitent



## 2.2. BILANS.

**TABELA 2**

BILANS NA DZIEŃ 31.12.2020 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

Aktywa		Stan na dzień 31.12.2020 r.	Stan na dzień 31.12.2019 r.
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe.</b>	<b>1 226 754,74</b>	<b>1 356 515,40</b>
	I. Wartości niematerialne i prawne.	36 000,00	72 000,00
	II. Rzeczowe aktywa trwałe.	1 098 198,77	1 060 628,21
	III. Należności długoterminowe.	0,00	0,00
	IV. Inwestycje długoterminowe.	10,00	10,00
	V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	92 545,97	223 877,19
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe.</b>	<b>4 153 687,39</b>	<b>5 493 832,15</b>
	I. Zapasy.	18 592,97	38 227,35
	II. Należności krótkoterminowe.	2 791 015,81	3 845 302,90
	III. Inwestycje krótkoterminowe.	784 063,71	290 778,29
	IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	560 014,90	1 319 523,61
<b>Aktywa Razem.</b>		<b>5 380 442,13</b>	<b>6 850 347,55</b>

Pasywa		Stan na dzień 31.12.2020 r.	Stan na dzień 31.12.2019 r.
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny.</b>	<b>1 772 617,49</b>	<b>1 776 005,56</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.	-42 442,85	-14 900,00
	VI. Zysk (strata) netto.	19 684,14	-104 924,14
	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego - wielkość ujemna.		
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.</b>	<b>3 612 295,28</b>	<b>5 074 341,99</b>
	I. Rezerwy na zobowiązania.	104 096,00	283 910,00
	II. Zobowiązania długoterminowe.	1 022 941,96	1 311 573,02
	III. Zobowiązania krótkoterminowe.	2 330 922,65	2 908 620,23
	IV. Rozliczenia międzyokresowe.	154 334,67	570 238,74
<b>Pasywa Razem</b>		<b>5 380 442,13</b>	<b>6 850 347,55</b>

Źródło: Emitent



## 2.3. RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.

**TABELA 3**

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2020 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		01.10.2020	01.10.2019	01.01.2020	01.01.2019
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
		IV Q 2020	IV Q 2019	narastająco	
<b>A.</b>	<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej.</b>				
I.	Zysk (strata) netto.	-96 213,93	-139 269,57	19 684,14	-104 924,14
II.	Korekty razem:	812 433,92	-423 369,22	1 155 446,78	-776 844,77
	1. Amortyzacja.	77 359,39	76 706,61	309 531,13	309 289,25
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych.				
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy).	22 890,57	36 224,26	111 221,49	119 540,15
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej.				-6 335,06
	5. Zmiana stanu rezerw.	-384 855,00	211 487,20	-179 814,00	89 985,00
	6. Zmiana stanu zapasów.	19 296,74	56 333,31	19 634,38	4 466,20
	7. Zmiana stanu należności.	860 382,07	245 038,32	1 054 287,09	-1 093 475,23
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów.	-348 805,12	-233 495,05	-615 728,45	-385 847,95
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych.	620 966,73	-789 761,97	474 935,86	221 067,42
	10. Inne korekty.	-54 801,46	-25 901,90	-18 620,72	-35 534,55
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II).	716 219,99	-562 638,79	1 175 130,92	-881 768,91
<b>B.</b>	<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej.</b>				
I.	Wpływy:	182,45	884,82	10 000,00	253 434,84
	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:				240 127,42
	a) w jednostkach powiązanych.				
	b) w pozostałych jednostkach.				240 127,42
	– zbycie aktywów finansowych.				240 127,42
	– dywidendy i udziały w zyskach.				
	– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych.				
	– odsetki.				
	– inne wpływy z aktywów finansowych.				
	4. Inne wpływy inwestycyjne.	182,45	884,82	10 000,00	13 307,42
II.	Wydatki:	187 000,09	5 031,42	439 343,50	194 747,06
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.	187 000,09	5 031,42	339 774,29	178 362,89
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne.				
	3. Na aktywa finansowe, w tym:			49 569,21	6 384,17
	a) w jednostkach powiązanych,				
	b) w pozostałych jednostkach,			49 569,21	6 384,17
	– nabycie aktywów finansowych,			49 569,21	6 384,17
	– udzielone pożyczki długoterminowe.				
	4. Inne wydatki inwestycyjne.			50 000,00	10 000,00
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II).	-186 817,64	-4 146,60	-429 343,50	58 687,78



<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej.</b>				
I.	Wpływy:	72 027,13	838 260,87	464 355,00	1 506 844,16
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału.				
	2. Kredyty i pożyczki.	72 027,13	838 260,87	464 355,00	1 506 844,16
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych.				
	4. Inne wpływy finansowe.				
II.	Wydatki:	236 366,57	235 851,51	825 841,06	638 084,81
	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.	198 168,69	186 753,39	661 690,71	463 704,53
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych.				
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych.				
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego.	14 294,40	13 320,38	53 264,48	53 281,40
	8. Odsetki.	23 903,48	35 777,74	110 885,87	121 098,88
	9. Inne wydatki finansowe.				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II).	-164 339,44	602 409,36	- 361 486,06	868 759,35
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III).</b>	<b>365 062,91</b>	<b>35 623,97</b>	<b>384 301,36</b>	<b>45 678,22</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>365 062,91</b>	<b>35 623,97</b>	<b>384 301,36</b>	<b>45 678,22</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych.				
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu.</b>	<b>152 403,10</b>	<b>97 540,68</b>	<b>133 164,65</b>	<b>87 486,43</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>517 466,01</b>	<b>133 164,65</b>	<b>517 466,01</b>	<b>133 164,65</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania.	<b>14 854,22</b>	<b>6 361,92</b>	<b>14 854,22</b>	<b>6 361,92</b>

Źródło: Emitent





## 2.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.

TABELA 4

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2020 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

	Zestawienie zmian w kapitale własnym	01.10.2020	01.10.2019	01.01.2020	01.01.2019
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
		IV Q 2020	IV Q 2019	narastająco	
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>		<b>1 864 360,78</b>	<b>1 928 322,13</b>	<b>1 776 005,56</b>	<b>1 895 829,70</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów podstawowych				
<b>I. A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>		<b>1 864 360,78</b>	<b>1 928 322,13</b>	<b>1 776 005,56</b>	<b>1 895 829,70</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) zapasowy na początek okresu		1 687 371,36	1 792 295,50	1 792 295,50	2 386 612,63
2.1. Zmiana kapitału (funduszu) zapasowego				-104 924,14	-594 317,13
a) zwiększenie (z tytułu)					19 048,46
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej					
- z podziału zysku (ustawowo)					19 048,46
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo min. wartość)					
b) zmniejszenie (z tytułu)				104 924,14	613 365,59
- pokrycia straty				104 924,14	613 365,59
<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					613 365,59
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu					19 048,46
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości					
- korekty błędów podstawowych					
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach					19 048,46
a) zwiększenie (z tytułu)					
- podziału zysku z lat ubiegłych					19 048,46
b) zmniejszenie (z tytułu)					19 048,46
- kapitał zapasowy					19 048,46
- dywidenda					0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu					0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		42 442,85		14 900,00	613 365,59
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości					
- korekty błędów podstawowych					
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach		42 442,85		14 900,00	613 365,59
a) zwiększenie (z tytułu)					613 365,59
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia					613 365,59
b) zmniejszenie – korekta 2019 r.			-14 900,00	-27 542,85	-14 900,00
- kapitał zapasowy					
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>-42 442,85</b>	<b>-14 900,00</b>	<b>-42 442,85</b>	<b>-14 900,00</b>
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>-42 442,85</b>	<b>-14 900,00</b>	<b>-42 442,85</b>	<b>-14 900,00</b>
<b>6. Wynik netto</b>		<b>19 684,14</b>	<b>-139 269,57</b>	<b>19 684,14</b>	<b>-104 924,14</b>
a) zysk netto		19 684,14		19 684,14	
b) strata netto			-139 269,57		-104 924,14
c) odpisy z zysku					
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>		<b>1 768 146,85</b>	<b>1 776 005,56</b>	<b>1 768 146,85</b>	<b>1 776 005,56</b>
<b>II. Proponowany podział zysku (pokrycie straty)</b>					
<b>Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		<b>1 768 146,85</b>	<b>1 776 005,56</b>	<b>1 768 146,85</b>	<b>1 776 005,56</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. 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.
  - c) Inwestycje krótkoterminowe w akcje wyceniono w cenie rynkowej – giełdowej.
  - d) Należności i zobowiązania wyceniono w kwocie wymagającej zapłaty.
  - e) Środki pieniężne, rozliczenia między okresowe i kapitały przedstawiono w wartości nominalnej.
  - f) 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.
  - g) Przychody z wykonania nie zakończonej usługi budowlanej, w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania wykonanej usługi.
  - h) 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.

W IV Q 2020 roku, Spółka konsekwentnie realizowała kontrakt w Sosnowcu o którym informowała w raporcie ESPI Nr 1 z dnia 01.04.2020 r oraz kontrakt we Wrocławiu o którym informowała w raporcie ESPI Nr 5 z dnia 02.09.2020 r. W dniu 21.12.2020 roku, Spółka zawarła umowę na wykonanie kompleksowych programów optymalizacji energetycznej dwóch wielorodzinnych budynków mieszkalnych położonych w Katowicach. Zakres prac modernizacyjnych oprócz termomodernizacji obejmuje modernizację instalacji centralnego ogrzewania, budowę nowych węzłów ciepłowniczych oraz przyłączy wysokoparametrowych. Łączna wartość podpisanych umów wynosi około 7.350.000,00 zł. Prace będą realizowane w 2021 roku. O zawarciu w/w umów Spółka informowała w raporcie ESPI Nr 6 z dnia 23.12.2020 r.

Spółka zakończyła proces modernizacji energetycznej siedziby firmy. Budynek, po kompleksowej przebudowie, otrzymał nowe przyłącze gazowe, nową kotłownię gazową oraz instalację. Ostatnim elementem była budowa instalacji fotowoltaicznej, która w 100% zabezpiecza zapotrzebowanie budynku na energie elektryczną.

Wyniki finansowe Spółki za IV Q 2020 roku są lepsze od wyników uzyskanych przez Spółkę w tym samym okresie sprawozdawczym w roku poprzednim. Spółka w okresie IV Q 2020 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 1.569 tys. zł, w tym przychody ze sprzedaży usług budowlanych i innych w kwocie 1.561 tys. zł. Natomiast przychody ze sprzedaży w okresie IV Q 2019 roku wyniosły 1.660 tys. zł, w tym przychody ze sprzedaży usług budowlanych i innych w kwocie 1.615 tys. zł. Spółka odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży na poziomie 5%. Spółka w 2020 roku w okresie IV Q wypracowała stratę netto w wysokości 96 tys. zł, natomiast w tym samym okresie 2019 roku wypracowano stratę w wys. 139 tys. zł. Strata zmniejszyła się o 34 %.

## 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.

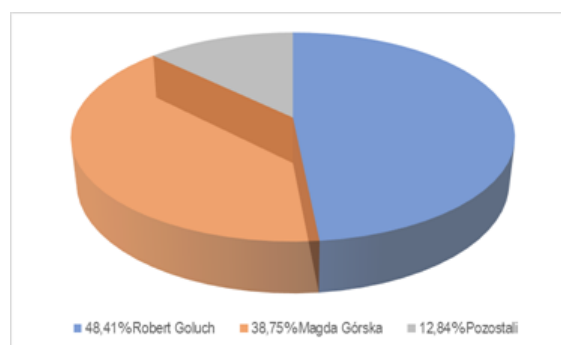
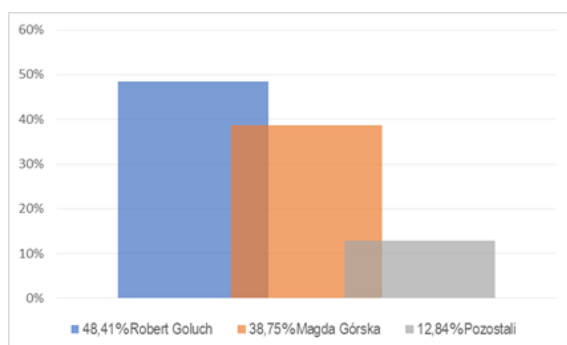
Tabela poniżej przedstawia strukturę akcjonariatu na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na WZ.



**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 31.12.2020 roku zatrudnienie w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 10,5 i było takie samo jak na dzień 31.12.2019 roku.

**TABELA 6**

STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.

Stan na dzień	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Pracownicy umysłowi	9	9
Pracownicy fizyczni	1,5	1,5
<b>Razem</b>	<b>10,5</b>	<b>10,5</b>

