



TERMOEXPERT SPÓŁKA AKCYJNA

Raport kwartalny za okres
od 01.07.2020 do 30.09.2020

Kędzierzyn-Koźle, 13 Listopada 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.

Str. 1



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 III kwartał 2020 r.	5
2.1.	Rachunek zysków i strat.	5
2.2.	Bilans.	6-8
2.3.	Rachunek przepływów pieniężnych.	9-10
2.4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym.	11
2.5.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości.	12
2.6.	Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.	13
2.7.	Inicjatywy podejmowane w okresie objętym raportem w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.	13
2.8.	Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.	13
2.9.	Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.	13
3.0.	Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.	13
3.1.	Struktura akcjonariatu emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.	14
3.2.	Informacja dotycząca zatrudnienia.	14



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	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. 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 III KWARTAŁ 2020 ROKU.

2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.

TABELA 1

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

Rachunek zysków i strat wariant porównawczy		01.07.2020 30.06.2020 III Q 2020	01.07.2019 30.09.2019 III Q 2019	01.01.2020 30.09.2020 narastająco	01.01.2019 30.09.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 525 496,27	2 462 572,89	5 332 961,24	5 435 409,23
	- od jednostek powiązanych				
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 375 924,64	1 850 726,53	6 398 629,31	5 857 826,54
	II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	-2 009 030,35	531 504,32	-1 327 066,64	-643 923,48
	III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
	IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	158 601,98	80 342,04	261 398,57	221 506,17
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 367 025,94	2 131 048,65	5 259 193,97	5 265 377,60
	I. Amortyzacja	77 797,26	77 026,24	232 171,74	232 582,64
	II. Zużycie materiałów i energii	202 747,49	28 072,63	400 509,26	148 649,95
	III. Usługi obce	1 730 009,35	1 712 880,94	3 651 517,69	3 958 400,82
	IV. Podatki i opłaty	74,59	15 927,00	22 750,80	39 869,31
	V. Wynagrodzenia	178 272,51	192 909,54	550 647,55	559 137,00
	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: -emerytalne	24 096,06	25 303,75	98 352,10	96 511,77
	VII. Pozostałe koszty rodzajowe	6 230,44	4 360,01	54 922,11	24 676,37
	VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	147 798,24	74 568,54	248 322,72	205 549,74
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	158 470,33	331 524,24	73 767,27	170 031,63
D.	Pozostałe przychody operacyjne	110 485,82	0,03	188 529,28	0,04
	I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych środków trwałych				
	II. Dotacje				
	III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
	III. Inne przychody operacyjne	110 485,82	0,03	188 529,28	0,04
E.	Pozostałe koszty operacyjne	12 343,30	3 247,72	52 000,35	33 998,19
	I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
	III. Inne koszty operacyjne	12 343,30	3 247,72	52 000,35	33 998,19
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	256 612,85	328 276,55	210 296,20	136 033,48
G.	Przychody finansowe	-2 152,49	-37 752,10	3 016,48	39 457,79
	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:	1 514,81	387,82	3 016,48	1 486,28
	- od jednostek powiązanych.				
	III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych			0,00	6 335,06
	- w jednostkach powiązanych				
	IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-3 667,30	-38 139,92	0,00	31 636,45
	V. Inne				
H.	Koszty finansowe	32 175,35	30 263,61	99 184,61	93 000,84
	I. Odsetki, w tym:	25 271,53	27 864,41	86 982,39	85 321,14
	- dla jednostek powiązanych				
	II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00		
	- w jednostkach powiązanych				
	III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	4 504,62		4 504,62	
	IV. Inne	2 399,20	2 399,20	7 697,60	7 679,70
I.	Zysk (strata) brutto(F+G-H)	222 285,01	260 260,84	114 128,07	82 490,43
J.	Podatek dochodowy	124 476,00	-108 521,00	-1 770,00	49 998,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia zysku).				
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	97 809,01	368 781,84	115 898,07	32 492,43

Źródło: Emitent



2.2. BILANS.

TABELA 2

BILANS NA DZIEŃ 30.09.2020 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE). Źródło: Emitent

AKTYWA		Stan na 30.09.2020 r.	Stan na 30.09.2019 r.
A.	Aktywa trwałe	1 424 654,24	1 360 282,59
I.	Wartości niematerialne i prawne	45 000,00	81 000,00
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
	2. Wartość firmy		
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	45 000,00	81 000,00
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	948 020,67	1 123 303,40
	1. Środki trwałe	650 928,52	893 319,06
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	89 237,06	90 525,62
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	414 429,83	586 280,99
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	196,76
	d) środki transportu	135 018,39	187 271,55
	e) inne środki trwałe	12 243,24	29 044,14
	2. Środki trwałe w budowie	297 092,15	229 984,34
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
	1. Od jednostek powiązanych		
	2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	3. Od pozostałych jednostek		
IV.	Inwestycje długoterminowe	10,00	10,00
	1. Nieruchomości		
	2. Wartości niematerialne i prawne		
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	10,00	10,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	10,00	10,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	10,00	10,00
	4. Inne inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	431 623,57	155 969,19
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	423 222,00	148 503,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	8 401,57	7 466,19
B.	Aktywa obrotowe	6 658 848,87	5 239 297,69
I.	Zapasy	37 889,71	94 560,66
	1. Materiały	5 815,02	3 536,41
	2. Półprodukty i produkty w toku	3 486,41	77 467,00
	3. Produkty gotowe		
	4. Towary	10 441,30	12 504,10
	5. Zaliczki na dostawy	18 146,98	1 053,15
II.	Należności krótkoterminowe	3 651 397,88	4 068 337,42
	1. Należności od jednostek powiązanych		
	a) należności z tyt. dostaw i usług		
	- o okresie spłaty do 12 miesięcy		
	- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
	2. Należności od pozostałych jednostek	3 651 397,88	4 068 337,42
	a) należności z tytułu dostaw i usług	3 472 198,42	4 018 950,66
	- o okresie spłaty do 12 miesięcy	1 642 776,42	1 930 797,86
	- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	1 829 422,00	2 088 152,80
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	61 285,79	
	c) inne	117 913,67	49 386,76
	d) dochodzone na drodze sądowej		



III.	Inwestycje krótkoterminowe	393 915,25	266 658,51
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	393 915,25	266 658,51
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	393 915,25	266 658,51
	- udziały lub akcje	144 547,09	110 484,40
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	96 965,06	58 633,43
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	152 403,10	97 540,68
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	152 403,10	97 540,68
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 575 646,03	809 741,10
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje własne)	0,00	0,00
	Aktywa razem	8 083 503,11	6 599 580,28



Pasywa		Stan na dzień 30.09.2020 r.	Stan na dzień 30.09.2019 r.
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 864 360,78	1 928 322,13
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	103 534,20	103 534,20
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartości nominalną udziałów (akcji)	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	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	115 898,07	32 492,43
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego - wielkość ujemna		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 219 142,33	4 671 258,15
I.	Rezerwy na zobowiązania	488 951,00	156 586,00
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	488 951,00	156 586,00
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		
	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 077 550,29	1 671 895,46
	1. Wobec jednostek powiązanych		
	2. Wobec pozostałych jednostek	1 077 550,29	1 671 895,46
	a) kredyty i pożyczki	991 545,61	1 495 706,04
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	86 004,68	176 189,42
	d) inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 764 564,37	2 142 776,69
	1. Wobec jednostek powiązanych		
	a) z tytułu dostaw i usług		
	- o okresie wymagalności do 12 miesięcy		
	- o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
	2. Wobec pozostałych jednostek	2 764 564,37	2 142 776,69
	a) kredyty i pożyczki	1 374 136,33	288 351,04
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	91 851,49	54 948,24
	d) z tytułu dostaw i usług	1 062 913,74	1 449 488,25
	- o okresie wymagalności do 12 miesięcy	1 062 913,74	1 449 488,25
	- o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	59 387,55	217 370,65
	h) z tytułu wynagrodzeń	54 327,76	46 170,99
	l) inne	121 947,50	86 447,52
	3. Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 888 076,67	700 000,00
	1. Ujemna wartość firmy		
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 888 076,67	700 000,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
Pasywa Razem		8 083 503,11	6 599 580,28



2.3. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH.

TABELA 3

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH NA DZIEŃ 30.09.2020 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE). Źródło: Emitent

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		01.07.2020	01.07.2019	01.01.2020	01.01.2019
		30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
		III Q 2020	III Q 2019	narastająco	
A.	Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	97 809,01	368 781,84	115 898,07	32 492,43
II.	Korekty razem:	138 124,80	-260 881,20	279 857,55	-351 450,15
	1. Amortyzacja	77 797,26	77 026,24	232 171,74	232 582,64
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	24 183,72	27 476,59	84 394,58	83 834,86
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				-6 335,06
	5. Zmiana stanu rezerw	484 105,00	-763 536,06	205 041,00	662 661,00
	6. Zmiana stanu zapasów	113 171,30	-63 053,10	337,64	-51 996,39
	7. Zmiana stanu należności	512 354,03	-1 482 917,31	193 905,02	-1 316 509,75
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-47 220,89	251 427,51	-266 923,33	-152 570,19
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 006 894,69	1 654 555,01	-146 030,87	228 519,19
	10. Inne korekty	-19 370,93	38 139,92	-23 038,23	-31 636,45
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	235 933,81	107 900,64	395 755,62	-318 957,72
B.	Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy:	10 202,98	884,57	13 590,13	242 860,10
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	2 743,76	240 437,50
	a) w jednostkach powiązanych				
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	2 743,76	240 437,50
	– zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00		240 127,42
	– dywidendy i udziały w zyskach				
	– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
	– odsetki			2 743,76	310,08
	– inne wpływy z aktywów finansowych				
	4. Inne wpływy inwestycyjne	10 202,98	884,57	10 846,37	2 422,60
II.	Wydatki:	87 746,62	96 125,54	192 133,41	179 715,64
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	38 177,41	96 125,54	92 564,20	173 331,47
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	49 569,21	0,00	99 569,21	6 384,17
	a) w jednostkach powiązanych				
	b) w pozostałych jednostkach	49 569,21	0,00	99 569,21	6 384,17
	– nabycie aktywów finansowych	49 569,21	0,00	49 569,21	6 384,17
	– udzielone pożyczki długoterminowe			50 000,00	
	4. Inne wydatki inwestycyjne				
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-77 543,64	-95 240,97	-178 543,28	63 144,46



C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy:	29 981,77	0,00	464 436,88	482 654,27
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
	2. Kredyty i pożyczki	29 981,77	0,00	464 436,88	482 654,27
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
	4. Inne wpływy finansowe				
II.	Wydatki:	188 939,84	145 386,34	662 410,77	216 786,76
	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	150 347,94	104 954,09	535 467,27	92 257,10
	5. Wypkup dłużnych papierów wartościowych				
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	13 320,37	13 320,34	39 961,11	39 961,02
	8. Odsetki	25 271,53	27 111,91	86 982,39	84 568,64
	9. Inne wydatki finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-158 958,07	-145 386,34	-197 973,89	265 867,51
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-567,90	-132 726,67	19 238,45	10 054,25
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	567,90	-132 726,67	19 238,45	10 054,25
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	152 971,00	230 267,35	133 164,65	87 486,43
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	152 403,10	97 540,68	152 403,10	97 540,68
	– o ograniczonej możliwości dysponowania				



2.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.

TABELA 4

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.09.2020 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE). Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym		01.07.2020	01.07.2019	01.01.2020	01.01.2019
		30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
		III Q 2020	III Q 2019	narastająco	
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 794 094,62	1 559 540,29	1 776 005,56	1 895 829,70
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów podstawowych				
I. A.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 794 094,62	1 559 540,29	1 776 005,56	1 895 829,70
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)				
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	1 687 371,36	2 386 612,63	1 792 295,50	2 386 612,63
2.1.	Zmiana kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-594 317,13	-104 924,14	-594 317,13
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	24 524,84	0,00	24 524,84
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
	- z podziału zysku (ustawowo)				
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo min. wartość)		24 524,84		24 524,84
	b) zmniejszenie	0,00	618 841,97	104 924,14	618 841,97
	- pokrycia straty		618 841,97	104 924,14	618 841,97
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 687 371,36	1 792 295,50	1 687 371,36	1 792 295,50
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu				
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
	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	24 524,84	0,00	24 524,84
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	24 524,84	0,00	24 524,84
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów podstawowych				
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	24 524,84	0,00	24 524,84
	a) zwiększenie (z tytułu)				
	- podziału zysku z lat ubiegłych				
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	24 524,84	0,00	24 524,84
	- kapitał zapasowy		24 524,84		24 524,84
	- dywidenda				
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-14 900,00	-618 841,97	-14 900,00	-618 841,97
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów podstawowych				
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-14 900,00	-618 841,97	-14 900,00	-618 841,97
	a) zwiększenie (z tytułu)				
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-27 542,85	-618 841,97	-27 542,85	-618 841,97
	- kapitał zapasowy	-27 542,85	-618 841,97	-27 542,85	-618 841,97
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-42 442,85	0,00	-42 442,85	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-42 442,85	0,00	-42 442,85	0,00
6.	Wynik netto	115 898,07	32 492,43	115 898,07	32 492,43
	a) zysk netto	97 809,01	32 492,43	115 898,07	32 492,43
	b) strata netto				
	c) odpisy z zysku				
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 864 360,78	1 928 322,13	1 864 360,78	1 928 322,13
III.	Proponowany podział zysku (pokrycie straty)				
	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 864 360,78	1 928 322,13	1 864 360,78	1 928 322,13



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 WPLYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.

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. Spółka w III kwartale 2020 roku kontynuowała realizację szeregu projektów, zgodnie z profilem działalności. O zawarciu nowych kontraktów Spółka informowała w raportach bieżących. Spółka w okresie III kwartału 2020 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 4.535 tys. zł, w tym przychody ze sprzedaży usług budowlanych i innych w kwocie 4.376 tys. zł., zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 158 tys. zł., natomiast zysk z działalności operacyjnej wyniósł 256 tys. zł. Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 98 tys. zł. W analogicznym okresie 2019 roku przychody ze sprzedaży wynosiły 1.931 tys. zł., w tym przychody ze sprzedaży usług budowlanych i innych 1.851 tys. zł., zysk brutto ze sprzedaży 331 tys. zł., natomiast zysk z działalności operacyjnej 328 tys. zł. Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 369 tys. zł. Przychody ze sprzedaży w III Q były o 135% większe w porównaniu do III Q roku ubiegłego.

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 ŚWIELE 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.



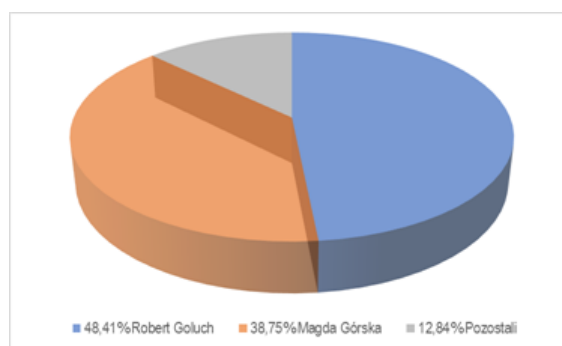
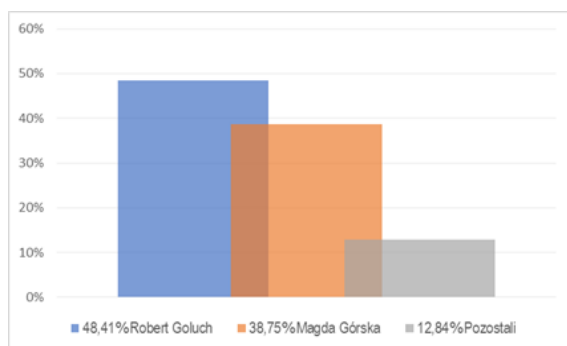
3.1. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.

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%
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 30 września 2020 roku zatrudnienie w Termoexpert S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 10,5 i było na takim samym poziomie jak 30 września 2019 roku.

TABELA 6

STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.

Stan na dzień	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.
Pracownicy umysłowi	9	9
Pracownicy fizyczni	1,5	1,5
Razem	10,5	10,5

