



TERMOEXPERT SPÓŁKA AKCYJNA

Raport kwartalny za okres
od 01.04.2020 do 30.06.2020

Kędzierzyn-Koźle 14 Sierpnia 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 II 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 II KWARTAŁ 2020 ROKU.

2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.

TABELA 1

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

Rachunek zysków i strat wariant porównawczy		01.04.2020	01.04.2019	01.01.2020	01.01.2019
		30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
		II Q 2020	II Q 2019	narastająco	
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 047 756,28	1 924 964,17	2 911 349,60	2 972 836,34
	- od jednostek powiązanych.				
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów.	1 811 414,11	2 536 136,02	2 027 630,59	4 007 100,01
	II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna).	148 451,96	-716 426,28	780 922,42	-1 175 427,80
	III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki.				
	IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.	87 890,21	105 254,43	102 796,59	141 164,13
B.	Koszty działalności operacyjnej.	1 685 645,46	2 229 730,74	2 890 232,03	3 134 328,95
	I. Amortyzacja.	77 924,77	77 704,45	154 374,48	155 556,40
	II. Zużycie materiałów i energii.	108 379,13	55 019,05	197 761,77	120 577,32
	III. Usługi obce.	1 170 310,81	1 768 243,42	1 921 308,34	2 245 519,88
	IV. Podatki i opłaty.	1 611,50	-376,00	22 676,21	23 942,31
	V. Wynagrodzenia.	179 473,15	185 352,50	370 639,04	366 227,46
	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: -emerytalne.	35 958,48	34 792,54	74 256,04	71 208,02
	VII. Pozostałe koszty rodzajowe.	26 055,66	10 705,04	48 691,67	20 316,36
	VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów.	85 931,96	98 289,74	100 524,48	130 981,20
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B).	362 110,82	-304 766,57	21 117,57	-161 492,61
D.	Pozostałe przychody operacyjne.	77 943,44	0,00	78 043,46	0,01
	I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych środków trwałych.				
	II. Dotacje.				
	III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.				
	III. Inne przychody operacyjne.	77 943,44		78 043,46	0,01
E.	Pozostałe koszty operacyjne.	24 164,25	28 188,97	39 657,05	30 750,47
	I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych.				
	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.				
	III. Inne koszty operacyjne.	24 164,25	28 188,97	39 657,05	30 750,47
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E).	415 890,01	-332 955,54	59 503,98	-192 243,07
G.	Przychody finansowe.	-4 374,75	-3 097,46	5 168,97	77 209,89
	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.	1 126,20	392,23	1 501,67	1 098,46
	III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych. - w jednostkach powiązanych		6 335,06		6 335,06
	IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.	-5 500,95	-9 824,75	3 667,30	69 776,37
	V. Inne.				
H.	Koszty finansowe.	27 645,06	-27 550,55	67 009,26	62 737,23
	I. Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych.	25 245,86	30 309,48	61 710,86	57 456,73
	II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych. - w jednostkach powiązanych.		-60 288,39		
	III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.				
	IV. Inne	2 399,20	2 428,36	5 298,40	5 280,50
I.	Zysk (strata) brutto(F+G-H).	383 870,20	-308 502,45	-2 336,31	-177 770,41
J.	Podatek dochodowy.	24 211,00	133 765,00	-126 246,00	158 519,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia zysku).				
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K).	359 659,20	-442 267,45	123 909,69	-336 289,41

Źródło: Emitent



2.2. BILANS.

TABELA 2

BILANS NA DZIEŃ 30.06.2020 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

AKTYWA		Stan na 30.06.2020 r.	Stan na 30.06.2019 r.
A.	Aktywa trwałe	1 106 458,44	1 457 715,10
I.	Wartości niematerialne i prawne	54 000,00	90 000,00
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
	2. Wartość firmy		
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	54 000,00	90 000,00
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	978 640,52	1 095 204,10
	1. Środki trwałe	719 725,78	961 345,30
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	89 559,20	90 847,76
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	457 392,62	629 243,78
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	584,30
	d) środki transportu	156 370,14	207 226,53
	e) inne środki trwałe	16 403,82	33 442,93
	2. Środki trwałe w budowie	258 914,74	133 858,80
	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	73 807,92	272 501,00
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	63 593,00	272 501,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	10 214,92	
B.	Aktywa obrotowe	4 822 307,01	5 402 713,82
I.	Zapasy	252 774,07	31 507,56
	1. Materiały	6 487,00	2 821,11
	2. Półprodukty i produkty w toku	221 973,59	14 900,00
	3. Produkty gotowe		
	4. Towary	11 843,80	12 504,10
	5. Zaliczki na dostawy	12 469,68	1 282,35
II.	Należności krótkoterminowe	4 163 751,91	2 585 420,11
	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	4 163 751,91	2 585 420,11
	a) należności z tytułu dostaw i usług	4 092 825,12	2 535 473,38
	- o okresie spłaty do 12 miesięcy	2 198 720,42	1 172 086,49
	- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	1 894 104,70	1 363 386,89
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	18 167,00	
	c) inne	52 759,79	49 946,73
	d) dochodzone na drodze sądowej		



III.	Inwestycje krótkoterminowe	362 364,79	438 021,85
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	362 364,79	438 021,85
	a) w jednostkach powiązanych		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	209 393,79	207 754,50
	- udziały lub akcje	103 149,80	148 624,32
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	106 243,99	59 130,18
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	152 971,00	230 267,35
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	152 971,00	230 267,35
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43 416,24	2 347 764,30
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje własne)	0,00	0,00
	Aktywa razem	5 928 765,45	6 860 428,92



Pasywa		Stan na dzień 30.06.2020 r.	Stan na dzień 30.06.2019 r.
A.	Kapitał (fundusz) własny.	1 899 915,25	1 559 540,29
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.	-14 900,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto.	123 909,69	-336 289,41
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego - wielkość ujemna.		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.	4 028 850,20	5 300 888,63
I.	Rezerwy na zobowiązania.	4 846,00	446 280,00
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 846,00	446 280,00
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		
	3. Pozostałe rezerwy		
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
II.	Zobowiązania długoterminowe.	1 193 866,97	1 729 965,59
	1. Wobec jednostek powiązanych		
	2. Wobec pozostałych jednostek	1 193 866,97	1 729 965,59
	a) kredyty i pożyczki	1 099 413,86	1 540 455,83
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	94 453,11	189 509,76
	d) inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe.	2 827 382,88	1 950 800,98
	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	2 827 382,88	1 950 800,98
	a) kredyty i pożyczki	1 386 798,01	348 555,34
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	96 723,43	54 948,24
	d) z tytułu dostaw i usług	1 090 784,47	1 214 045,83
	- o okresie wymagalności do 12 miesięcy	1 090 784,47	1 214 045,83
	- o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	114 185,12
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	108 200,90	90 003,57
	h) z tytułu wynagrodzeń	39 064,57	42 615,38
	l) inne	105 811,50	86 447,50
	3. Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe.	2 754,35	1 173 842,06
	1. Ujemna wartość firmy		
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 754,35	1 173 842,06
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	2 754,35	1 173 842,06
Pasywa Razem		5 928 765,45	6 860 428,92

Źródło: Emitent



2.3. RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.

TABELA 3

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NA DZIEŃ 30.06.2020 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		01.04.2020	01.04.2019	01.01.2020	01.01.2019
		30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
		II Q 2020	II Q 2019	narastająco	
A.	Przepiływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej.				
I.	Zysk (strata) netto.	359 659,20	-442 267,45	123 909,69	-336 289,41
II.	Korekty razem:	-526 731,50	579 250,69	35 912,12	-91 321,45
	1. Amortyzacja.	77 924,77	77 704,45	154 374,48	155 556,40
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych.		0,00		
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy).	24 120,86	29 917,25	60 210,86	56 358,27
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej.		-66 623,45	0,00	-6 335,06
	5. Zmiana stanu rezerw.	-34 714,00	235 948,00	-279 064,00	252 355,00
	6. Zmiana stanu zapasów.	-60 728,41	162 617,25	214 546,72	11 056,71
	7. Zmiana stanu należności.	-841 016,92	429 946,20	-747 542,45	166 407,56
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów.	186 521,36	455 700,10	-221 638,44	-404 750,20
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych.	115 659,89	-755 783,86	858 692,25	-252 193,76
	10. Inne korekty.	5 500,95	9 824,75	-3 667,30	-69 776,37
III.	Przepiływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II).	-167 072,30	136 983,24	159 821,81	-427 610,86
B.	Przepiływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej.				
I.	Wpływy:	3 039,17	163 088,24	3 387,15	241 975,53
	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:	3 039,17	163 088,24	3 387,15	241 975,53
	a) w jednostkach powiązanych.				
	b) w pozostałych jednostkach.	3 039,17	163 088,24	3 387,15	241 975,53
	- zbycie aktywów finansowych.		162 221,43		240 127,42
	- dywidendy i udziały w zyskach.				
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych.				
	- odsetki.	2 743,76		2 743,76	310,08
	- inne wpływy z aktywów finansowych.	295,41	866,81	643,39	1 538,03
	4. Inne wpływy inwestycyjne.				
II.	Wydatki:	72 091,68	33 799,35	104 386,79	83 590,10
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.	22 091,68	33 799,35	54 386,79	77 205,93
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne.				
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	50 000,00	0,00	50 000,00	6 384,17
	a) w jednostkach powiązanych,				
	b) w pozostałych jednostkach,	50 000,00	0,00	50 000,00	6 384,17
	- nabycie aktywów finansowych,	0,00	0,00		6 384,17
	- udzielone pożyczki długoterminowe.	50 000,00		50 000,00	
	4. Inne wydatki inwestycyjne.			0,00	
III.	Przepiływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II).	-69 052,51	129 288,89	-100 999,64	158 385,43



C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej.				
I.	Wpływy:	464 355,00	37 319,26	464 355,00	776 540,74
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału.				
	2. Kredyty i pożyczki.	464 355,00	37 319,26	464 355,00	776 540,74
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych.				
	4. Inne wpływy finansowe.				
II.	Wydatki:	199 044,04	165 540,65	503 370,82	364 534,39
	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.	160 477,81	121 910,83	415 019,22	280 436,98
	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	26 640,74	26 640,68
	8. Odsetki.	25 245,86	30 309,48	61 710,86	57 456,73
	9. Inne wydatki finansowe.				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II).	265 310,96	-128 221,39	-39 015,82	412 006,35
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III).	29 186,15	138 050,74	19 806,35	142 780,92
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	29 186,15	-138 050,74	19 806,35	-142 780,92
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych.				
F.	Środki pieniężne na początek okresu.	123 784,85	92 216,61	133 164,65	87 486,43
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	152 971,00	230 267,35	152 971,00	230 267,35
	– o ograniczonej możliwości dysponowania.				

Źródło: Emitent



2.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.

TABELA 4

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2020 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

	Zestawienie zmian w kapitale własnym	01.04.2020	01.04.2019	01.01.2020	01.01.2019
		30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
		II Q 2020	II Q 2019	narastająco	
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		1 540 256,05	2 001 807,74	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		1 540 256,05	2 001 807,74	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		1 792 295,50	2 386 612,63	1 792 295,50	2 386 612,63
2.1. Zmiana kapitału (funduszu) zapasowego		-104 924,14	-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	0,00	24 524,84
b) zmniejszenie		104 924,14	618 841,97	104 924,14	618 841,97
- pokrycia straty		104 924,14	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			24 524,84		24 524,84
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			24 524,84		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
4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		119 824,14	-618 841,97	-119 824,14	-618 841,97
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości					
- korekty błędów podstawowych					
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach		119 824,14	-618 841,97	-119 824,14	-618 841,97
a) zwiększenie (z tytułu)					
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia					
b) zmniejszenie (z tytułu)		-104 924,14	-618 841,97	-104 924,14	-618 841,97
- kapitał zapasowy		-104 924,14	-618 841,97	-104 924,14	-618 841,97
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-14 900,00	0,00	-14 900,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-14 900,00	0,00	-14 900,00	0,00
6. Wynik netto		123 909,69	-336 289,41	123 909,69	-336 289,41
a) zysk netto		123 909,69		123 909,69	
b) strata netto			-336 289,41		-336 289,41
c) odpisy z zysku					
I. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		1 899 915,25	1 559 540,29	1 899 915,25	1 559 540,29
II. Proponowany podział zysku (pokrycie straty)					
Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		1 899 915,25	1 559 540,29	1 899 915,25	1 559 540,29

Str. 11



Źródło: Emitent

2.5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.

1. Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych w ustawie rachunkowości, z tym, że:
 - A. Przedmioty o okresie używania dłuższym niż rok, lecz o wartości jednostkowej nie przekraczającej 3.500,00 zł odpisuje się w koszty pod datą przekazania do używania w pełnej wartości początkowej, jako zużycie materiałów.
 - B. Środki trwałe o wartości ponad 3.500,00 zł są amortyzowane metodą liniową od miesiąca następującego po miesiącu oddania do używania i prezentowane wg wartości początkowej pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie. Leasingi operacyjne prezentuje się w środkach trwałych.
 - C. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł odpisuje się jednorazowo w pełnej ich wartości w koszty, natomiast o wartości wyższej są amortyzowane metodą liniową i prezentowane wg wartości początkowej pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie.
 - D. Inwestycje krótkoterminowe w akcje wyceniono w cenie rynkowej – giełdowej.
 - E. Należności i zobowiązania wyceniono w kwocie wymagającej zapłaty.
 - F. Środki pieniężne, rozliczenia między okresowe i kapitały przedstawiono w wartości nominalnej.
 - G. Towary i materiały stanowiące zapasy w magazynach wycenia się w rzeczywistych cenach zakupu wraz z kosztami związanymi z ich nabyciem, wartość stanu końcowego zapasów ustala się przyjmując, że rozchód składnika wycenia się kolejno po cenach tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła lub w szczególnych przypadkach rozchód następuje wg szczegółowej identyfikacji.
 - H. Przychody z wykonania nie zakończonej usługi budowlanej, w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania wykonanej usługi.
 - I. W rachunku zysków i strat premie uzyskane od kontrahenta z tytułu przekroczenia pułapu obrotu z tytułu zakupu towarów zaprezentowano jako zwiększenie sprzedaży towarów i materiałów.



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

Spółka w II kwartale 2020 roku kontynuowała realizację szeregu projektów, zgodnie z profilem działalności. Wyniki finansowe Spółki za II kwartał 2020 roku są lepsze od wyników uzyskanych przez Spółkę w tym samym okresie sprawozdawczym w roku poprzednim. Spółka w okresie II kwartału 2020 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 1 899 tys. zł., w tym przychody ze sprzedaży usług budowlanych i innych w kwocie 1 811 tys. zł. Natomiast przychody ze sprzedaży w okresie II kwartału 2019 roku wyniosły 2 641 tys. zł, w tym przychody ze sprzedaży usług budowlanych i innych w kwocie 2 536 tys. zł. Spółka odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży do poziomu 72%. Spółka w 2020 roku w okresie II kwartału wypracowała zysk w wysokości 360 tys. zł, natomiast w tym samym okresie 2019 roku poniesiona strata wyniosła 442 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 nabral 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 PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.

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

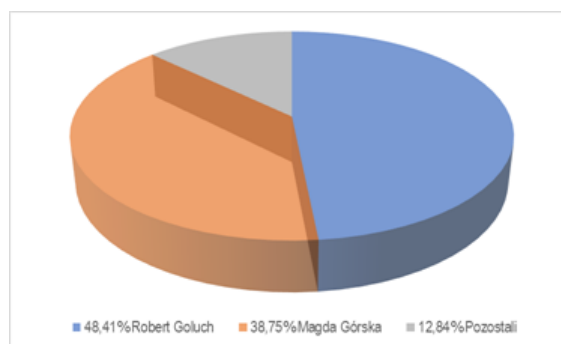
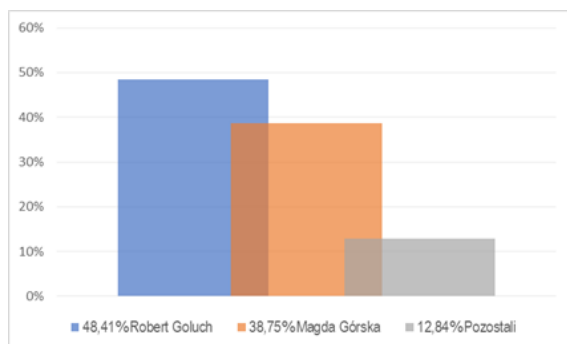


3.1. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.

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

TABELA 6
STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.

Stan na dzień	30.06.2020 r.	30.06.2019 r.
Pracownicy umysłowi	9	9
Pracownicy fizyczni	1,5	1,5
Razem	10,5	10,5

