



TERMOEXPERT SPÓŁKA AKCYJNA

Raport kwartalny za okres
od 01.01.2022 do 31.03.2022

Kędzierzyn-Koźle 16 maja 2022 r.

Raport został przygotowany przez Emitenta zgodnie z wymaganiami określonymi w § 5 ust. 4.1. Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.



Termoexpert SA ul. Broniewskiego 15, 47-225 Kędzierzyn-Koźle,
Tel/fax. 077 4836672, e-mail: biuro@termoexpert.com.pl, www.termoexpert.com.pl
Wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Opolu pod numerem KRS 0000371735.
REGON 160021305, NIP 7491979326, Kapitał Zakładowy w kwocie 103.534,20 zł, który został wpłacony w całości.



SPIS TREŚCI

I.p.	Spis treści	Nr. strony
1.	Wprowadzenie.	3
1.1.	Dane emitenta.	3
1.2.	Informacje o notowanych akcjach.	3
1.3.	Oświadczenie Zarządu.	4
2.	Raport okresowy za I kwartał 2022 r.	5
2.1.	Rachunek zysków i strat.	5
2.2.	Bilans.	6-7
2.3.	Rachunek przepływów pieniężnych.	8-9
2.4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym.	10
2.5.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości.	11
2.6.	Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.	12
2.7.	Inicjatywy podejmowane w okresie objętym raportem w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.	12
2.8.	Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.	12
2.9.	Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.	12
3.0.	Wskazanie przyczyn niesporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych.	13
3.1.	Struktura akcjonariatu emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.	13
3.2.	Informacja dotycząca zatrudnienia.	13



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.

Korzyścią, której oczekują od Spółki jej klienci jest uzyskanie znacznej poprawy efektywności wytwarzania, przesyłania i wykorzystania energii w modernizowanym budynku, co w sposób bezpośredni powinno przełożyć się na zmniejszenie kosztów ogrzewania i podgrzania cwu. Każdy program, tak jak i każdy budynek jest inny i wymaga indywidualnego podejścia, dlatego też podstawą naszej pracy jest rzetelne przygotowanie analiz, koncepcji i montażu finansowego określających zakres oraz parametry techniczne i ekonomiczne planowanej modernizacji. Spółka realizuje projekty na terenie całego kraju. Usługi, jakie świadczy Spółka mogą wydawać się trudne i skomplikowane. I takimi są w rzeczywistości. Jednak w praktyce najtrudniejszym elementem pracy jest zorganizowanie wielu koniecznych do wykonania prac w jeden „spójny i działający program”.

1.2. INFORMACJE O NOTOWANYCH AKCJACH.

Spółka Termoexpert SA zadebiutowała na rynku NewConnect 21 grudnia 2012 roku. Jej papiery wartościowe notowane są na rynku kierowanym zleceniami w systemie notowań ciągłych. Strona spółki w GPWInfoStrefa.

Informacje o notowanych akcjach.	
Nazwa skrócona:	TERMOEXP
Ticker:	TME
Rynek:	NewConnect
Indeks:	NCIndex
Sektor:	Budownictwo
ISIN:	PLTRMEX00019
Liczba zarejestrowanych akcji:	1 035 342
Liczba akcji w obrocie:	1 035 342
Cena nominalna akcji:	0,10 zł



1.3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.

Zarząd firmy Termoexpert S.A. z siedzibą w Kędzierzynie-Koźlu oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu informacje zaprezentowane w niniejszym raporcie, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i innymi przepisami obowiązującymi Emitenta. Odzwierciedlają w sposób prawdziwy i rzetelny sytuację majątkową oraz wyniki finansowe firmy Termoexpert SA.



Termoexpert SA
Robert Goluch
Prezes Zarządu

.....
(Zarząd Termoexpert SA)



2. RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2022 ROKU.

2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.

TABELA 1.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA I KWARTAŁ 2022 ROKU ORAZ DANE NARASTAJĄCO (DANE NIEAUDYTOWANE).

Rachunek zysków i strat wariant porównawczy		01.01.2022	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2021
		31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
		I Q 2022	I Q 2021	NARASTAJĄCO	
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	997 010,07	642 573,16	997 010,07	642 573,16
	- od jednostek powiązanych.				
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów.	892 042,91	489 462,15	892 024,91	489 462,15
	II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna).	104 732,58	152 806,66	104 732,58	152 806,66
	III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki.				
	IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.	252,58	304,35	252,58	304,35
B.	Koszty działalności operacyjnej.	1 416 139,53	811 494,52	1 416 139,53	811 494,52
	I. Amortyzacja.	76 861,50	86 863,83	76 861,50	86 863,83
	II. Zużycie materiałów i energii.	40 339,46	33 992,34	40 339,46	33 992,34
	III. Usługi obce.	1 050 281,79	442 608,95	1 050 281,79	442 608,95
	IV. Podatki i opłaty.	9 071,99	21 882,31	9 071,99	21 882,31
	V. Wynagrodzenia.	185 343,87	180 282,96	185 343,87	180 282,96
	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: - emerytalne.	36 692,66 18 111,49	36 336,49	36 692,66 18 111,49	36 336,49
	VII. Pozostałe koszty rodzajowe.	17 323,76	9 236,60	17 323,76	9 236,60
	VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów.	224,50	291,04	224,50	291,04
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B).	-419 129,46	-168 921,36	-419 129,46	-168 921,36
D.	Pozostałe przychody operacyjne.	1,00	12 574,55	1,00	12 574,55
	I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych środków trwałych.				
	II. Dotacje.				
	III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.				
	IV. Inne przychody operacyjne.	1,00	12 574,55	1,00	12 574,55
E.	Pozostałe koszty operacyjne.	6 841,19	23 665,56	6 841,19	23 665,56
	I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych.				
	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.				
	III. Inne koszty operacyjne.	6 841,19	23 665,56	6 841,19	23 665,56
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E).	-425 969,65	-180 012,37	-425 969,65	-180 012,37
G.	Przychody finansowe.	76 511,55	18 287,64	76 511,55	18 287,65
	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	1 050,00	1 050,00	1 050,00
	III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych. - w jednostkach powiązanych		1 536,53		1 536,53
	IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.	75 461,55	15 701,11	75 461,55	15 701,11
	V. Inne.				
H.	Koszty finansowe.	31 223,32	33 531,15	31 223,32	33 531,15
	I. Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych.	22 762,24	22 796,46	22 762,24	22 796,46
	II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych. - w jednostkach powiązanych.				
	III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.				
	IV. Inne.	8 461,08	10 734,69	- 461,08	10 734,69
I.	Zysk (strata) brutto(F+G-H).	-380 681,42	-195 255,88	-380 681,42	-195 255,88
J.	Podatek dochodowy.	-69 964,00	-17 733,00	-69 964,00	-17 733,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia zysku).				
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K).	-310 717,42	-177 522,88	-310 717,42	-177 522,88

Źródło: Emitent



2.2. BILANS.

TABELA 2.

BILANS NA DZIEŃ 31.03.2022 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

Aktywa		Stan na dzień 31.03.2022 r.	Stan na dzień 31.03.2021 r.
A.	Aktywa trwałe.	1 155 517,19	1 131 035,09
	I. Wartości niematerialne i prawne.		27 000,00
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych.		
	2. Wartość firmy.		
	3. Inne wartości niematerialne i prawne.		27 000,00
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne.		
	II. Rzeczowe aktywa trwałe.	1 042 268,39	1 020 334,94
	1. Środki trwałe.	1 042 268,39	1 020 334,94
	2. Środki trwałe w budowie.		
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie.		
	III. Należności długoterminowe.		
	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
	4. Inne inwestycje długoterminowe.		
	V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	113 238,80	83 690,15
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	106 234,00	75 455,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	7 004,80	8 235,15
B.	Aktywa obrotowe.	3 874 389,95	3 832 006,36
	I. Zapasy.	58 083,75	225 949,97
	1. Materiały.	5 224,28	6 119,01
	2. Półprodukty i produkty w toku.	900,00	113 697,22
	3. Produkty gotowe.		
	4. Towary.	31 722,77	103 059,74
	5. Zaliczki na dostawy i usługi.	20 236,70	3 074,00
	II. Należności krótkoterminowe.	3 017 706,96	2 919 929,67
	1. Należności od jednostek powiązanych.		
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.		
	3. Należności od pozostałych jednostek.	3 017 706,96	2 919 929,67
	III. Inwestycje krótkoterminowe.	317 835,24	449 992,25
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe.	317 835,4	449 992,25
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe.		
	IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	480 764,00	236 134,47
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D.	Udział (akcje) własne		
	Aktywa Razem.	5 029 907,14	4 936 041,56



Pasywa		Stan na dzień 31.03.2022 r.	Stan na dzień 31.03.2021 r.
A.	Kapitał (fundusz) własny.	2 277 649,96	1 579 117,94
	I. Kapitał (fundusz) podstawowy.	103 534,20	103 534,20
	II. Kapitał (fundusz) zapasowy.	1 266 499,66	1 687 371,36
	III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.		
	IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe.		
	V. Zysk (strata) z lat ubiegłych.	1 218 333,52	-34 264,74
	VI. Zysk (strata) netto.	-310 717,42	-177 522,88
	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego - wielkość ujemna.		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.	2 752 257,18	3 383 923,51
	I. Rezerwy na zobowiązania.	78 290,00	42 990,00
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	78 290,00	42 990,00
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.		
	3. Pozostałe rezerwy.		
	II. Zobowiązania długoterminowe.	860 753,20	878 488,50
	1. Wobec jednostek powiązanych.		
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.		
	3. Wobec pozostałych jednostek.	860 753,20	878 488,50
	III. Zobowiązania krótkoterminowe.	1 765 874,96	2 351 105,99
	1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych.		
	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.		
	3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek.	1 765 874,96	2 351 105,99
	4. Fundusze specjalne.		
	IV. Rozliczenia międzyokresowe.	47 339,02	111 339,02
	1. Ujemna wartość firmy.		
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	47 339,02	111 339,02
Pasywa Razem		5 029 907,14	4 963 041,45

Źródło: Emitent



2.3. RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.

TABELA 3.

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH NA DZIEŃ 31.03.2022 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		01.01.2022	01.03.2021	01.01.2022	01.01.2021
		31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
		I Q 2022	I Q 2021	NARASTAJĄCO	
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej.				
I.	Zysk (strata) netto.	- 310 717,42	-177 522,88	-310 717,42	-177 522,88
II.	Korekty razem:	267 318,50	-10 922,68	267 318,50	-10 922,68
	1. Amortyzacja.	76 861,20	86 863,83	76 861,20	86 863,83
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych.				
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy).	30 173,32	21 746,46	30 173,32	21 746,46
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej.	-75 461,55	-1 536,53	-75 461,55	-1 536,53
	5. Zmiana stanu rezerw.	-58 074,00	-61 106,00	-58 074,00	-61 106,00
	6. Zmiana stanu zapasów.	187 806,46	-207 357,00	187 806,46	-207 357,00
	7. Zmiana stanu należności.	90 548,41	-140 482,81	90 548,41	-140 482,81
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów.	-303 313,56	16 909,88	-303 313,56	16 909,88
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych.	318 777,92	289 740,60	318 777,92	289 740,60
	10. Inne korekty.		-15 701,11		-15 701,11
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II).	-43 398,92	-188 445,56	-43 398,92	-188 445,56
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej.				
I.	Wpływy:		96 282,09		96 282,09
	2. 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		186,03
II.	Wydatki:		97 717,04		97 717,04
	2. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.				
	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		- 1 434,95



C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej.				
	I. Wpływy:	191 886,00		191 886,00	
	2. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału.				
	2. Kredyty i pożyczki.	191 886,00		191 886,00	
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych.				
	4. Inne wpływy finansowe.				
	II. Wydatki:	178 504,79	163 913,54	178 504,79	163 913,54
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych.				
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli.				
	2. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku.				
	4. Spłaty kredytów i pożyczek.	133 822,26	126 703,98	133 822,26	126 703,98
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych.				
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych.				
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego.	13 459,21	14 413,10	13 459,21	14 413,10
	8. Odsetki.	31 223,32	22 796,46	31 223,32	22 796,46
	9. Inne wydatki finansowe.				
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II).	13 381,21	-163 913,54	13 381,21	-163 913,54
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III).	-30 017,71	-353 794,05	-30 017,71	-353 794,05
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-30 017,71	353 794,05	-30 017,71	353 794,05
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu.	60 229,61	517 466,01	60 229,61	517 466,01
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	30 211,90	163 671,96	30 211,90	163 671,96
	– o ograniczonej możliwości dysponowania				

Źródło: Emitent



2.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.

TABELA 4.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.03.2022 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

	Zestawienie zmian w kapitale własnym	01.01.2022	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2021
		31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
		I Q 2022	I Q 2021	NARASTAJĄCO	
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO).		2 588 367,38	1 643 538,57	2 588 367,38	1 643 538,57
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów podstawowych				
I. A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach.		2 588 367,38	1 643 538,57	2 588 367,38	1 643 538,57
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.		1 266 499,66	1 687 371,36	1 266 499,66	1 687 371,36
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 (z tytułu)				
	- wypłata dywidendy				
	- pokrycia straty				
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu.		1 266 499,66	1 687 371,36	1 266 499,66	1 687 371,36
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu.					
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny.					
	a) zwiększenie (z tytułu)				
	b) zmniejszenie (z tytułu)				
	- zbycie środków trwałych				
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu.					
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.					
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.		1 218 333,52		1 218 333,52	
	a) zwiększenie (z tytułu)	1 218 333,52		1 218 333,52	
	- podziału zysku z lat ubiegłych	1 218 333,52		1 218 333,52	
	b) zmniejszenie (z tytułu)				
	- kapitał zapasowy				
	- dywidenda				
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu.		1 218 333,52		1 218 333,52	
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu.			-42 442,85		-42 442,82
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów podstawowych				
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach.			-42 442,85		-42 442,85
	a) zwiększenie (z tytułu)				
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
	b) zmniejszenie		8 178,11		8 178,11
	- kapitał zapasowy				
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu.			-34 264,74		-34 264,74
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu.					
6. Wynik netto.		-310 717,42	-177 522,88	-310 717,42	-177 522,88
	a) zysk netto				
	b) strata netto	-310 717,42	-177 522,88	-310 717,42	-177 522,88
	c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ).		2 277 649,96	1 579 117,94	2 277 649,96	1 579 117,94
III. Proponowany podział zysku (pokrycie straty).					
Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty).		2 277 649,96	1 579 117,94	2 277 649,96	1 579 117,94

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. 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.
 - C. 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.
 - D. 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.
 - E. Inwestycje krótkoterminowe w akcje wyceniono w cenie rynkowej – giełdowej.
 - F. Należności i zobowiązania wyceniono w kwocie wymagającej zapłaty.
 - G. Środki pieniężne, rozliczenia między okresowe i kapitały przedstawiono w wartości nominalnej.
 - H. 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.
 - I. Przychody z wykonania nie zakończonej usługi budowlanej, w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania wykonanej usługi.
 - J. 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.

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. W dniu 09 lutego 2022 r. Emitent przystąpił do realizacji działań polegających na usługach serwisu, konserwacji i nadzoru nad pracą węzłów ciepłych, w związku z podpisaniem łącznie czterech umów, których stronami są wspólnoty mieszkaniowe. Łączna moc węzłów wynosi 1,52 MW. Dwie pierwsze umowy zostały podpisane na okres 10 lat ze wspólnotami mieszkaniowymi w Katowicach w dniu 02 stycznia 2022 r. Kolejne dwie umowy zostały podpisane odpowiednio 10 stycznia 2022 roku ze wspólnotą mieszkaniową w Będzinie (okres trwania umowy 7 lat) oraz w dniu 15 stycznia 2022 roku ze wspólnotą mieszkaniową w Sosnowcu (okres trwania umowy 10 lat). Łączna wartość ww. umów wynosi 471.018,00 zł (słownie: czterysta siedemdziesiąt jeden tysięcy osiemnaście złotych) brutto. Projekt w Będzinie zrealizowany został w formule ESCO (Energy Saving Company/Energy Service Company). Pozostałe warunki ww. umów nie odbiegają od standardów stosowanych powszechnie dla tego typu kontraktów.

Wynik finansowy Spółki za I Q 2022 roku jest gorszy od wyniku uzyskanego przez Spółkę w tym samym okresie sprawozdawczym w roku poprzednim. Spółka w okresie I Q 2022 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 892 tys. zł. Strata brutto ze sprzedaży wyniosła -419 tys. zł., natomiast strata netto wyniosła -310 tys. zł. W analogicznym okresie 2021 roku przychody ze sprzedaży wynosiły 489 tys. zł. Strata brutto na sprzedaży wyniosła -168 tys. zł., strata netto wyniosła -177 tys. zł.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację związaną z atakiem Rosji na Ukrainę oraz analizuje wpływ tych okoliczności na działalność prowadzoną przez Spółkę. Obecnie konflikt zbrojny w Ukrainie nie ma bezpośredniego wpływu na działalność Spółki. Spółka nie realizuje żadnych robót ani dostaw zarówno na terytorium Ukrainy, jak również Rosji i Białorusi. Nie jest też stroną umów z podmiotami znajdującymi się na tych terytoriach. Spółka jednak zidentyfikował obszary, w których możliwe jest wystąpienie czynników mogących wpłynąć na działalność Spółki: - pracownicy - dotyczący pracowników z Ukrainy chcących powrócić do ojczyzny w celu obrony swego kraju, zatrudnionych przez podwykonawców, z którymi Spółka współpracuje; - zakłócenia łańcucha dostaw - dotyczy to przede wszystkim surowców, półproduktów oraz paliw płynnych, gazowych, które mogą ograniczyć dostępność materiałów i urządzeń koniecznych do prowadzenia robót budowlanych na kontraktach realizowanych przez Spółkę. Dodatkowo, w związku z rosnącymi cenami wszystkich nośników energii, w tym cen węgla, Spółka zauważa wzrost zainteresowania finansowaniem i wdrożeniem programu optymalizacji energii. Zarząd Spółki analizuje bieżącą sytuację wynikającą z eskalacją konfliktu zbrojnego w Ukrainie. Ewentualne nowe uwarunkowania i zmiany mogące w sposób istotny wpływać na działalność Spółki będą niezwłocznie publikowane w trybie kolejnych raportów bieżących.

2.7. INICJATYWY PODEJMOWANE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.

W okresie objętym niniejszym raportem Zarząd nie prowadził działań związanych z wprowadzeniem w Spółce rozwiązań innowacyjnych.

2.8. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.

Nie dotyczy. Zarząd Termoexpert SA nie publikował prognoz wyników finansowych.

2.9. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM.

Emitent nie jest powiązany kapitałowo z innymi spółkami handlowymi w rozumieniu kodeksu spółek handlowych ani ustawy o rachunkowości.



3.0. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.

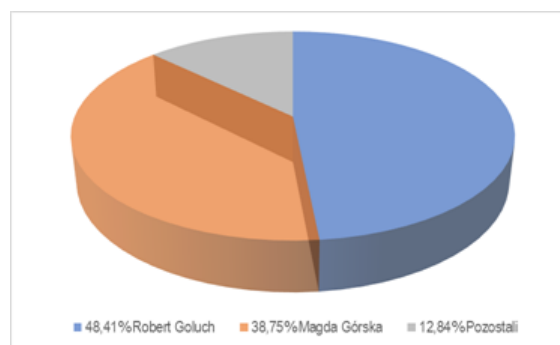
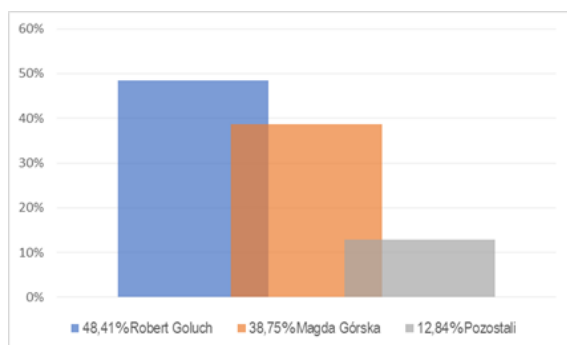
Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych w związku z faktem braku powiązań kapitałowych z innymi spółkami handlowymi.

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

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

TABELA 5.
STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU.

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów	Procent głosów
Robert Goluch	A	501 250	48,41%	501 250	48,41%
Magda Górską	A	401 200	38,75%	401 200	38,75%
Pozostali	A, B	132 892	12,84%	132 892	12,84%
Łącznie		1 035 342	100,00%	1 035 342	100,00%



Źródło: Opracowanie własne na podstawie otrzymanych zawiadomień.

3.2. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZATRUDNIENIA.

Na dzień 31 marca 2022 roku zatrudnienie w Termoexpert S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 10,25 i było niższe o 0,25 od stanu na dzień 31 marca 2021 roku.

TABELA 6.
STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.

Stan na dzień	31.03.2022 r.	31.03.2021 r.
Pracownicy umysłowi	9	9
Pracownicy fizyczni	1,25	1,5
Razem	10,25	10,5

