



TERMOEXPERT SPÓŁKA AKCYJNA

Raport kwartalny za okres
od 01.10.2021 do 31.12.2021

Kędzierzyn-Koźle 14 lutego 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 IV kwartał 2021 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 IV KWARTAŁ 2021 ROKU.

2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.

TABELA 1.

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

Rachunek zysków i strat wariant porównawczy		01.10.2021	01.10.2020	01.01.2021	01.01.2020
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
		IV Q 2021	IV Q 2020	NARASTAJĄCO	
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3.530.771,73	3.304.839,90	11.875.328,06	8.637.801,14
	- od jednostek powiązanych.				
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów.	4.720.970,03	1.561.170,03	11.246.073,01	7.959.799,34
	II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna).	-1.267.343,76	1.735.634,13	325.635,40	408.567,49
	III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki.				
	IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.	77.145,46	8.035,74	303.619,65	269.434,31
B.	Koszty działalności operacyjnej.	3.378.089,29	3.375.715,67	10.292.414,84	8.636.705,67
	I. Amortyzacja.	85.650,49	77.359,39	345.627,67	309.531,13
	II. Zużycie materiałów i energii.	136.226,24	167.155,17	595.173,79	567.664,43
	III. Usługi obce.	2.821.338,74	2.860.253,71	8.064.863,14	6.512.371,40
	IV. Podatki i opłaty.	2.044,98	190,17	33.275,18	22.940,97
	V. Wynagrodzenia.	230.283,55	207.798,52	810.443,80	759.642,10
	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	35.706,59	35.248,63	138.152,89	133.600,73
	-emerytalne.	17.327,12	16.184,56	113.624,99	63.182,34
	VII. Pozostałe koszty rodzajowe.	10.661,16	19.924,50	35.954,94	74.846,61
	VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów.	56.177,54	7.785,58	268.923,43	256.108,30
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B).	152.682,44	-70.875,77	1.582.913,22	1.095,47
D.	Pozostałe przychody operacyjne.	86.673,76	45.773,68	420.648,88	316.846,47
	I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych środków trwałych.		30.546,37		30.546,37
	II. Dotacje.				
	III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.				
	IV. Inne przychody operacyjne.	86.673,76	15.227,31	420.648,88	286.300,10
E.	Pozostałe koszty operacyjne.	74.479,66	110.495,59	107.149,02	245.039,45
	I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych.				
	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.				82.543,51
	III. Inne koszty operacyjne.	74.479,66	110.495,59	107.149,02	162.495,94
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E).	164.876,54	-135.597,68	1.896.413,08	72.902,49
G.	Przychody finansowe.		20.800,47	4.398,51	23.816,95
	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	2.861,98	4.066,48
	- od jednostek powiązanych.				
	III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych.			1.536,53	
	- w jednostkach powiązanych				
	IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.		19.750,47		19.750,47
	V. Inne.				
H.	Koszty finansowe.	65.850,48	26.357,72	182.808,65	125.550,33
	I. Odsetki, w tym:	33.773,14	28.374,12	104.106,38	115.364,51
	- dla jednostek powiązanych.				
	II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych.				
	- w jednostkach powiązanych.				
	III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.	30.577,34	-4.504,62	62.598,04	
	IV. Inne.	1.500,00	2.488,22	16.104,23	10.185,82
I.	Zysk (strata) brutto(F+G-H).	99.026,06	-141.154,93	1.718.002,94	-28.830,89
J.	Podatek dochodowy.	59.860,00	-44.941,00	315.782,00	-43.832,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia zysku).				
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K).	39.166,06	-96.213,93	1.402.222,94	15.001,11

Źródło: Emitent



2.2. BILANS.

TABELA 2.

BILANS NA DZIEŃ 31.12.2021 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

Aktywa		Stan na dzień 31.12.2021 r.	Stan na dzień 31.12.2020 r.
A.	Aktywa trwałe.	1.033.382,01	1.324.304,88
	I. Wartości niematerialne i prawne.		36.000,00
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych.		
	2. Wartość firmy.		
	3. Inne wartości niematerialne i prawne.		36.000,00
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne.		
	II. Rzeczowe aktywa trwałe.	952.376,65	1.098.198,77
	1. Środki trwałe.	952.376,65	1.098.198,77
	2. Środki trwałe w budowie.		
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie.		
	III. Należności długoterminowe.		97.550,14
	1. Od jednostek powiązanych		
	2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.		
	3. Od pozostałych jednostek.		97.550,14
	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.	80.995,36	92.545,97
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	75.228,00	83.308,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	5.767,36	9.237,97
B.	Aktywa obrotowe.	4.510.486,49	4.051.991,30
	I. Zapasy.	245.582,78	18.592,97
	1. Materiały.	6.822,87	6.119,01
	2. Półprodukty i produkty w toku.	12.900,00	1.693,90
	3. Produkty gotowe.		
	4. Towary.	34.963,93	10.239,16
	5. Zaliczki na dostawy i usługi.	190.895,98	540,90
	II. Należności krótkoterminowe.	3.179.541,95	2.786.869,86
	1. Należności od jednostek powiązanych.		
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.	3.179.541,95	2.786.869,86
	3. Należności od pozostałych jednostek.		
	III. Inwestycje krótkoterminowe.	269.241,40	686.513,57
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe.	269.241,40	686.513,57
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe.		
	IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	816.120,36	560.014,90
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D.	Udział (akcje) własne		
	Aktywa Razem.	5.543.868,50	5.376.296,18



Pasywa		Stan na dzień 31.12.2021 r.	Stan na dzień 31.12.2020 r.
A.	Kapitał (fundusz) własny.	2.772.254,80	1.763.463,82
	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.		-42.442,85
	VI. Zysk (strata) netto.	1.402.220,94	15.001,11
	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego - wielkość ujemna.		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.	2.771.613,70	3.612.832,36
	I. Rezerwy na zobowiązania.	28.681,00	104.096,00
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	28.681,00	104.096,00
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.		
	3. Pozostałe rezerwy.		
	II. Zobowiązania długoterminowe.	752.676,31	1.122.045,96
	1. Wobec jednostek powiązanych.		
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.		
	3. Wobec pozostałych jednostek.	752.676,31	1.122.045,96
	III. Zobowiązania krótkoterminowe.	1.942.917,37	2.232.355,73
	1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych.		
	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.		
	3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek.	1.942.917,37	2.232.355,73
	4. Fundusze specjalne.		
	IV. Rozliczenia międzyokresowe.	47.339,02	154.334,67
	1. Ujemna wartość firmy.		
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	47.339,02	154.334,67
Pasywa Razem		5.543.868,50	5.376.296,18

Źródło: Emitent



2.3. RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.

TABELA 3.

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2021 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		01.10.2021	01.10.2020	01.01.2021	01.01.2020
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
		IV Q 2021	IV Q 2020	NARASTAJĄCO	
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej.				
I.	Zysk (strata) netto.	39.166,06	-96.213,93	1.402.220,94	15.001,11
II.	Korekty razem:	1.077.334,73	812.433,92	-473.185,82	1.160.129,81
	1. Amortyzacja.	85.650,49	77.359,39	345.627,67	309.531,13
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych.				
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy).	4.838,52	22.890,57	10.559,68	111.221,49
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej.			-1.536,53	
	5. Zmiana stanu rezerw.		-384.855,00	-75.415,00	-179.814,00
	6. Zmiana stanu zapasów.	1.534.286,74	19.296,74	-226.989,81	19.634,38
	7. Zmiana stanu należności.	1.082.762,44	860.382,07	-392.672,09	1.058.433,04
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów.	-999.008,07	-348.805,12	443.192,53	-615.191,37
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych.	-693.793,43	620.966,73	-351.550,50	474.935,86
	10. Inne korekty.	62.598,04	-54.801,46	-224.401,77	-18.620,72
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II).	1.116.500,79	716.219,99	929.035,12	1.175.130,92
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej.				
I.	Wpływy:		182,45	96.096,06	10.000,00
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.				
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne.				
	3. Z aktywów finansowych, w tym:			96.096,06	
	a) w jednostkach powiązanych				
	b) w pozostałych jednostkach			96.096,06	
	– zbycie aktywów finansowych			96.096,06	
	– dywidendy i udziały w zyskach				
	– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
	– odsetki				
	– inne wpływy z aktywów finansowych				
	4. Inne wpływy inwestycyjne.		182,45		10.000,00
II.	Wydatki:	33.822,76	187.000,09	179.937,90	439.343,50
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.	33.822,76	187.000,09	82.220,86	339.774,29
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne.				
	3. Na aktywa finansowe, w tym:			97.717,04	49.569,21
	a) w jednostkach powiązanych				
	b) w pozostałych jednostkach			97.717,04	49.569,21
	– nabycie aktywów finansowych			97.717,04	49.569,21
	– udzielone pożyczki długoterminowe				
	4. Inne wydatki inwestycyjne.				50.000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II).	-33.822,76	-186.817,64	-83.841,84	-429.343,50



C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej.				
I.	Wpływy:		72.027,13	850.000,00	464.355,00
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału.				
	2. Kredyty i pożyczki.		72.027,13	850.000,00	464.355,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych.				
	4. Inne wpływy finansowe.				
II.	Wydatki:	1.108.493,46	236.366,57	2.152.429,68	825.841,06
	1. Nabywanie udziałów (akcji) własnych.				
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli.	15.001,11		393.429,96	
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku.				
	4. Spłaty kredytów i pożyczek.	1.042.257,64	198.168,69	1.611.761,77	661.690,71
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych.				
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych.				
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego.	47.247,17	14.294,40	120.598,10	53.264,48
	8. Odsetki.	2.487,54	23.903,48	12.639,85	110.885,87
	9. Inne wydatki finansowe.	1.500,00		14.000,00	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II).	-1.108.493,46	-164.339,44	-1.302.429,68	-361.486,06
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III).	-25.815,43	365.062,91	-457.236,40	384.301,36
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:				
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu.	86.045,04	152.403,10	517.466,01	133.164,65
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	60.229,61	517.466,01	60.229,61	517.466,01
	– o ograniczonej możliwości dysponowania	26.510,09	14.854,22	26.510,09	14.854,22

Źródło: Emitent



2.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.

TABELA 4.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2021 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

	Zestawienie zmian w kapitale własnym	01.10.2021	01.10.2020	01.01.2021	01.01.2020
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
		IV Q 2021	IV Q 2020	NARASTAJĄCO	
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO).	2.733.088,74	1.864.360,78	1.763.463,82	1.776.005,56
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów podstawowych				-27.542,85
I. A.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach.	2.733.088,74	1.864.360,78	1.763.463,82	1.748.462,71
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	1.687.371,36	1.792.295,50
2.1.	Zmiana kapitału (funduszu) zapasowego.			-420.871,70	-104.924,14
	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)			420.871,70	104.924,14
	- wypłata dywidendy			378.428,85	
	- pokrycia straty			42.442,85	104.924,14
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.	1.363.054,88		-27.441,74	-119.824,14
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu.			15.001,11	
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów podstawowych				
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach.	1.363.054,88		15.001,11	
	a) zwiększenie (z tytułu)				
	- podziału zysku z lat ubiegłych				
	b) zmniejszenie (z tytułu)			15.001,11	
	- kapitał zapasowy				
	- dywidenda			15.001,11	
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu.	1.363.054,88			
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu.		42.442,85	42.442,85	-119.824,14
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów podstawowych				-27.542,85
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach.		42.442,85	42.442,85	-147.366,99
	a) zwiększenie (z tytułu)				
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
	b) zmniejszenie		-42.442,85	-42.442,85	104.924,14
	- kapitał zapasowy		-42.442,85	-42.442,85	104.924,14
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu.				-42.442,85
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu.	1.363.054,88			-42.442,85
6.	Wynik netto.	39.166,06	19.684,14	1.402.220,94	15.001,11
	a) zysk netto	39.166,06	19.684,14	1.402.220,94	15.001,11
	b) strata netto				
	c) odpisy z zysku				
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ).	2.772.254,80	1.768.146,85	2.772.254,80	1.763.463,82
III.	Proponowany podział zysku (pokrycie straty).				
	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty).	2.772.254,80	1.768.146,85	2.772.254,80	1.763.463,82

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. Spółka w IV Q 2021 roku konsekwentnie realizowała kontrakty w Opolu, Prudniku, Zabrze, Będzinie, Sosnowcu i Katowicach. Po okresie sprawozdawczym, 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 IV Q 2021 roku jest lepszy od wyniku uzyskanego przez Spółkę w tym samym okresie sprawozdawczym w roku poprzednim. Spółka w okresie IV Q 2021 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 4.798 tys. zł., w tym przychody ze sprzedaży usług budowlanych i innych w kwocie 4.720 tys. zł. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 152 tys. zł., natomiast zysk netto wyniósł 39 tys. zł. W analogicznym okresie 2020 roku przychody ze sprzedaży wynosiły 1.569 tys. zł., w tym przychody ze sprzedaży usług budowlanych i innych 1.561 tys. zł. Wynik na sprzedaży wyniósł - 70 tys. zł., wynik netto wyniósł - 96 tys. zł. Osiągnięte wyniki potwierdzają słuszność obranego kierunku rozwoju oraz skuteczność Spółki w realizacji kompleksowych programów optymalizacji energetycznej, w systemie zaprojektuj, wykonaj, sfinansuj i zarządzaj.

Ocena wpływu wystąpienia pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność Spółki.

Zarząd na bieżąco dokonuje oceny wpływu wystąpienia w Polsce pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność Spółki. W ramach przeciwdziałania skutkom pandemii wprowadzono niezbędne środki bezpieczeństwa w pomieszczeniach biurowych Spółki oraz ograniczono do niezbędnego minimum spotkania z kontrahentami. Mimo wystąpienia utrudnień, Spółka realizuje zawarte kontrakty.

W chwili podpisania niniejszego sprawozdania finansowego trudno jest przewidzieć skutki panującej pandemii na przyszłą działalność Spółki. Zarząd Spółki będzie na bieżąco podejmował wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki pandemii SARS-CoV-2 na działalność Spółki.

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

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.

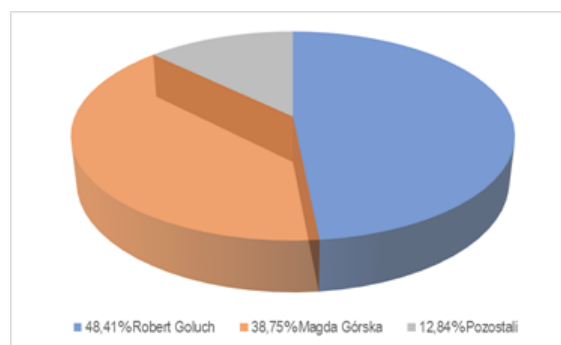
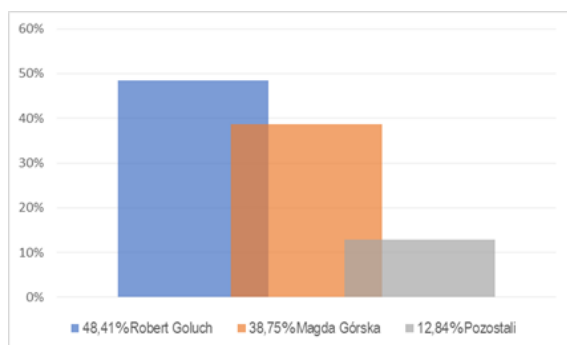
Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych w związku z faktem braku powiązań kapitałowych z innymi spółkami handlowymi.

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 grudnia 2021 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 grudnia 2020 roku.

TABELA 6.
STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.

Stan na dzień	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
Pracownicy umysłowi	9	9
Pracownicy fizyczni	1,25	1,5
Razem	10,25	10,5

