

Kompleksowy Program **Optymalizacji Energetycznej** Obiektów Budowlanych

Termoexpert Spółka Akcyjna Raport za IV Q 2022 Spółka notowana na New Connect

Kędzierzyn-Koźle 14 lutego 2023 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”.



www.termoexpert.com.pl

SPIS TREŚCI

I.p.	Spis treści	Nr. strony
1.	Wprowadzenie.	3
1.1.	Dane emitenta.	3
1.2.	Informacje o notowanych akcjach.	4
1.3.	Oświadczenie Zarządu.	4
2.	Raport okresowy za IV 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 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.	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)

1. RAPORT OKRESOWY ZA IV KWARTAŁ 2022 ROKU.

2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.

TABELA 1 - RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA IV KWARTAŁ 2022 ROKU ORAZ DANE NARASTAJĄCO (DANE NIEAUDYTOWANE).

Rachunek zysków i strat wariant porównawczy		01.10.2022	01.10.2021	01.10.2022	01.10.2021
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
		IV Q 2022	IV Q 2021	NARASTAJĄCO	
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 980 675,98	3 530 771,73	5 803 076,75	11 486 129,01
	- od jednostek powiązanych.				
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów.	1 944 991,57	4 720 970,03	5 599 072,95	11 136 723,27
	II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna).	-45 608,72	-1 267 343,76	103 392,04	45 786,09
	III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki.				
	IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.	81 293,13	77 145,46	100 611,76	303 619,65
B.	Koszty działalności operacyjnej.	2 131 420,60	3 378 089,29	6 928 547,75	10 318 719,36
	I. Amortyzacja.	77 291,07	85 650,49	321 754,30	345 627,67
	II. Zużycie materiałów i energii.	49 701,06	136 226,24	224 304,60	599 399,53
	III. Usługi obce.	1 685 477,76	2 821 338,74	5 245 603,22	8 070 552,82
	IV. Podatki i opłaty.	6 399,50	2 044,98	39 559,77	33 254,33
	V. Wynagrodzenia.	195 902,22	230 283,55	810 540,89	810 267,20
	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: -emerytalne.	28 097,42	35 706,59	136 926,33	138 152,89
	VII. Pozostałe koszty rodzajowe.	13 084,82	10 661,16	55 661,14	52 935,20
	VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów.	75 466,75	56 177,54	94 197,50	268 529,72
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B).	-150 744,62	152 682,44	-1 125 471,00	1 167 409,65
D.	Pozostałe przychody operacyjne.	108 944,08	86 673,76	196 888,52	420 611,41
	I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych środków trwałych.	-50,60		5 678,27	
	II. Dotacje.				
	III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.				
	IV. Inne przychody operacyjne.	108 994,68	86 673,76	191 210,25	420 611,41
E.	Pozostałe koszty operacyjne.	16 361,27	74 479,66	41 388,27	190 296,59
	I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych.				
	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.	5 900,00		5 900,00	
	III. Inne koszty operacyjne.	10 461,27	74 479,66	35 488,27	190 296,59
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E).	-58 161,81	164 876,54	-969 970,75	1 397 724,47
G.	Przychody finansowe.	2 035,58		443 579,48	13 544,03
	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		225 807,40	4 961,98
	III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych. - w jednostkach powiązanych			53 430,01	1 171,36
	IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.			135 908,93	7 410,69
	V. Inne.	985,58		28 433,14	
H.	Koszty finansowe.	54 477,03	65 850,48	281 802,13	198 828,70
	I. Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych.	48 865,95	33 773,14	185 740,00	104 389,15
	II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych. - w jednostkach powiązanych.				
	III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.	1 413,32	30 577,34	9 842,56	77 735,53
	IV. Inne	4 197,76	1 500,00	86 219,57	16 704,02
I.	Zysk (strata) brutto(F+G-H).	-110 603,26	99 026,06	-808 193,40	1 212 439,80
J.	Podatek dochodowy.	-21 656,00	59 860,00	-160 806,00	168 581,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia zysku).				
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K).	-88 947,26	39 166,06	-647 387,40	1 043 858,80

Źródło: Emitent

2.2. BILANS.

TABELA 2 - BILANS NA DZIEŃ 31.12.2022 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

Aktywa		Stan na dzień 31.12.2022 r.	Stan na dzień 31.12.2021 r.
A.	Aktywa trwałe.	1 082 918,41	1 126 001,01
	I. Wartości niematerialne i prawne.		
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych.		
	2. Wartość firmy.		
	3. Inne wartości niematerialne i prawne.		
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne.		
	II. Rzeczowe aktywa trwałe.	793 889,41	952 376,65
	1. Środki trwałe.	791 643,70	952 376,65
	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.	289 019,00	173 614,36
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	282 371,00	167 847,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	6 648,00	5 767,36
B.	Aktywa obrotowe.	3 208 338,30	4 209 045,52
	I. Zapasy.	54 310,80	245 890,21
	1. Materiały.	14 187,93	6 822,87
	2. Półprodukty i produkty w toku.	3 030,00	12 900,00
	3. Produkty gotowe.		
	4. Towary.	16 747,34	35 540,64
	5. Zaliczki na dostawy i usługi.	20 345,53	190 626,70
	II. Należności krótkoterminowe.	2 800 841,47	3 214 571,39
	1. Należności od jednostek powiązanych.		
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.		
	3. Należności od pozostałych jednostek.	2 800 841,47	3 214 571,39
	III. Inwestycje krótkoterminowe.	327 249,24	263 614,60
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe.	327 249,24	263 614,60
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe.		
	IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	25 936,79	484 969,32
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D.	Udział (akcje) własne		
	Aktywa Razem.	4 291 256,71	5 335 046,53

Pasywa		Stan na dzień 31.12.2022 r.	Stan na dzień 31.12.2021 r.
A.	Kapitał (fundusz) własny.	1 766 505,26	2 413 892,66
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy.	103 534,20	103 534,20
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy.	2 310 358,46	1 266 499,66
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.		
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe.		
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych.		
VI.	Zysk (strata) netto.	-647 387,40	1 043 858,80
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego - wielkość ujemna.		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.	2 524 751,45	2 921 153,87
I.	Rezerwy na zobowiązania.	60 981,00	115 588,00
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	60 981,00	115 588,00
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.		
	3. Pozostałe rezerwy.		
II.	Zobowiązania długoterminowe.	1 305 579,53	775 474,74
	1. Wobec jednostek powiązanych.		
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.		
	3. Wobec pozostałych jednostek.	1 305 579,53	775 474,74
III.	Zobowiązania krótkoterminowe.	1 158 190,92	1 907 936,23
	1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych.		
	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.		
	3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek.	1 158 190,92	1 907 936,23
	4. Fundusze specjalne.		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe.		122 154,90
	1. Ujemna wartość firmy.		
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe.		122 154,90
Pasywa Razem		4 291 256,71	5 335 046,53

Źródło: Emitent

2.3. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.

TABELA 3 - RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2022 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		01.10.2022	01.10.2021	01.10.2022	01.10.2021
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
		IV Q 2022	IV Q 2021	NARASTAJĄCO	
A.	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej.				
I.	Zysk (strata) netto.	-88 947,26	39 166,06	-647 387,40	1 043 858,80
II.	Korekty razem:	158 526,44	1 077 334,73	508 453,67	-20 950,31
	1. Amortyzacja.	77 291,07	85 650,49	321 754,30	345 627,67
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych.				
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy).	61 022,85	4 838,52	239 067,47	16 268,62
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej.	50,60		-59 108,28	74 514,94
	5. Zmiana stanu rezerw.	16 019,00		-54 607,00	11 492,00
	6. Zmiana stanu zapasów.	26 073,59	1 534 286,74	191 579,41	-227 297,24
	7. Zmiana stanu należności.	351 290,11	1 082 762,44	413 729,92	-330 151,39
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów.	-328 872,67	-999 008,07	-639 368,77	413 797,48
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych.	-35 468,71	-693 793,43	221 472,99	-38 202,58
	10. Inne korekty.	-8 879,40	62 598,04	-126 066,37	-286 999,81
III.	Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II).	69 579,18	1 116 500,79	-138 933,73	1 022 908,49
B.	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej.				
I.	Wpływy:			202 650,27	96 096,06
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.			35 772,36	
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne.				
	3. Z aktywów finansowych, w tym:			166 877,91	96 096,06
	a) w jednostkach powiązanych.				
	b) w pozostałych jednostkach.			166 877,91	96 096,06
	– zbycie aktywów finansowych.			166 877,91	96 096,06
	– dywidendy i udziały w zyskach.				
	– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych.				
	– odsetki.				
	– inne wpływy z aktywów finansowych.				
	4. Inne wpływy inwestycyjne.				
II.	Wydatki:	2 296,31	33 822,76	26 607,91	185 664,53
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.	2 296,31	33 822,76	26 607,91	87 947,49
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne.				
	3. Na aktywa finansowe, w tym:				97 717,04
	a) w jednostkach powiązanych,				
	b) w pozostałych jednostkach,				97 717,04
	– nabycie aktywów finansowych,				97 717,04
	– udzielone pożyczki długoterminowe.				
	4. Inne wydatki inwestycyjne.				
III.	Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II).	-2 296,31	-33 822,76	176 042,36	-89 568,47

C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej.				
I.	Wpływy:	95 748,95		1 569 048,95	
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału.				
	2. Kredyty i pożyczki.	123 196,51		1 569 048,95	
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych.				
	4. Inne wpływy finansowe.	-27 447,56			
II.	Wydatki:	95 641,01	1 108 493,46	1 559 341,41	1 390 576,42
	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.	48 964,48	1 042 257,64	1 250 105,10	759 549,08
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych.				
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych.				
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego.	22 343,96	47 247,17	76 261,56	119 824,00
	8. Odsetki.	24 332,57	2 487,54	232 640,99	117 773,38
	9. Inne wydatki finansowe.		1 500,00	333,76	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II).	107,94	-1 108 493,46	9 707,54	-1 390 576,42
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III).	67 390,81	-25 815,43	46 816,17	-457 236,40
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	67 390,81		46 816,17	-457 236,40
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych.				
F.	Środki pieniężne na początek okresu.	39 654,97	86 045,04	60 229,61	517 466,01
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	107 045,78	60 229,61	107 045,78	60 229,61
	– o ograniczonej możliwości dysponowania.				

Źródło: Emitent

2.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.

TABELA 4 - ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2022 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

	Zestawienie zmian w kapitale własnym	01.10.2022	01.10.2021	01.10.2022	01.10.2021
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
		IV Q 2022	IV Q 2021	narastająco	
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 277 649,96	2 733 088,74	2 413 892,66	1 763 463,82
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów podstawowych				
I. A.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 277 649,96	2 733 088,74	2 413 892,66	1 763 463,82
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) zapasowy na początek okresu	2 310 358,46	1 266 499,66	1 266 499,66	1 687 371,36
2.1.	Zmiana kapitału (funduszu) zapasowego			1 043 858,80	-420 871,70
	a) zwiększenie (z tytułu)			1 043 858,80	
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
	- z podziału zysku (ustawowo)			1 043 858,80	
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo min. wartość)				
	b) zmniejszenie (z tytułu)				420 871,70
	- wypłata dywidendy				378 428,85
	- pokrycia straty				42 442,85
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 310 358,46	1 266 499,66	2 310 358,46	1 266 499,66
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	-558 440,14	1 363 054,88	1 043 858,80	-27 441,74
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		1 363 054,88	1 043 858,80	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	1 043 858,80	15 001,11
	a) zwiększenie (z tytułu)				
	- podziału zysku z lat ubiegłych				
	b) zmniejszenie (z tytułu)			1 043 858,80	15 001,11
	- kapitał zapasowy			1 043 858,80	
	- 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	-558 440,14			42 442,85
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów podstawowych				
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-558 440,14			
	a) zwiększenie (z tytułu)				
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
	b) zmniejszenie				42 442,85
	- kapitał zapasowy				42 442,85
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-558 440,14			
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-558 440,14	1 363 054,88		
6.	Wynik netto	-88 947,26	39 166,06	-647 387,40	1 043 858,80
	a) zysk netto		39 166,06		1 043 858,80
	b) strata netto	-88 947,26		-647 387,40	
	c) odpisy z zysku				
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 766 505,26	2 772 254,80	1 766 505,26	2 413 892,66
III.	Proponowany podział zysku (pokrycie straty)				
	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 766 505,26	2 772 254,80	1 766 505,26	2 413 892,66

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 2022 roku konsekwentnie realizowała kontrakty w Zabrze, Mysłowicach, Gliwicach, Bytomiu, Będzinie. Wynik finansowy Spółki za IV Q 2022 roku jest gorszy od wyniku uzyskanego przez Spółkę w tym samym okresie sprawozdawczym w roku poprzednim. Spółka w okresie IV Q 2022 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 1.980 tys. zł, w tym przychody ze sprzedaży usług budowlanych i innych w kwocie 81 tys. zł. Natomiast przychody ze sprzedaży w okresie IV Q 2021 roku wyniosły 3.530 tys. zł, w tym przychody ze sprzedaży usług budowlanych i innych w kwocie 77 tys. zł. Spółka odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży o 1.550 tys. zł. Spółka w 2022 roku w okresie IV Q odnotowała stratę w wysokości 98 tys. zł, natomiast w tym samym okresie 2021 roku zysk wynosił 39 tys. zł.

Negatywny wpływ na wyniki Spółki w IV Q 2022 roku miały podwyżki stóp procentowych. Klienci Spółki realizując programy optymalizacji energetycznej, w tym termomodernizację budynków, finansowanie projektów opierali o kredyt z premią termomodernizacyjną z BGK. Wzrost stóp procentowych przełożył się na wzrost wysokości rat kredytowych. Niepewność co do wysokości kosztów finansowania w najbliższej przyszłości spowodował, że wielu klientów Spółki wstrzymało czasowo realizację projektów.

Do pozytywnych wydarzeń, które miały miejsce w IV Q 2022 roku można zaliczyć nowelizację ustawy o wspieraniu termomodernizacji i remontów. Zwiększono wysokość premii termomodernizacyjnej z 16 % do 26 % kosztów przedsięwzięcia termomodernizacyjnego, wysokość premii remontowej podniesiono 15 % do 25 % wartości prac modernizacyjnych. Ustawa wprowadza też nowe formy wsparcia tj. grant termomodernizacyjny, czy grant OZE, który będzie wynosił 50% wartości kosztów zakupu, montażu, budowy lub modernizacji odnawialnego źródła energii.

Ocena wpływu wystąpienia działań wojennych na Ukrainie na działalność Spółki.

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 zidentyfikowała 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. 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 PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.

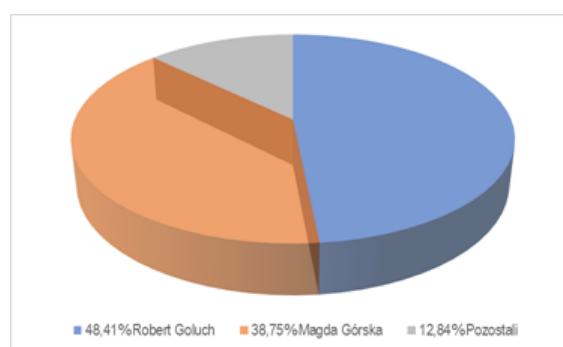
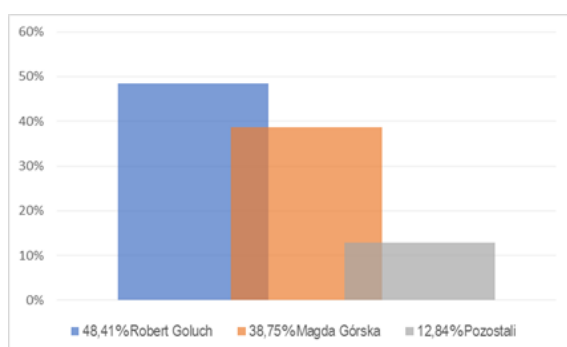
Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych w związku z faktem braku powiązań kapitałowych z innymi spółkami handlowymi.

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 31 grudnia 2022 roku zatrudnienie w Termoexpert S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 9,75 i było takie samo jak na dzień 31 grudnia 2021 roku.

TABELA 6 - STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.

Stan na dzień	31.10.2022 r.	31.10.2021 r.
Pracownicy umysłowi	8,75	8,75
Pracownicy fizyczni	1	1
Razem	9,75	9,75