

Kompleksowy Program **Optymalizacji Energetycznej** Obiektów Budowlanych

Termoexpert Spółka Akcyjna Raport za IV Q 2023 Spółka notowana na New Connect

Kędzierzyn-Koźle 14 lutego 2024 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 2023 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 2023 ROKU.

2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.

TABELA 1 - RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA IV KWARTAŁ 2023 ROKU ORAZ DANE NARASTAJĄCO (DANE NIEAUDYTOWANE).

Rachunek zysków i strat wariant porównawczy		01.10.2023	01.10.2022	01.01.2023	01.01.2022
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
		IV Q 2023	IV Q 2022	NARASTAJĄCO	
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	554 605,95	1 980 675,98	2 320 555,24	5 771 126,75
	- od jednostek powiązanych.				
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów.	534 092,93	1 944 991,57	2 272 975,14	5 595 208,98
	II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna).	12 728,26	-45 608,72	22 120,00	75 306,01
	III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki.				
	IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.	7 784,76	81 293,13	25 460,10	100 611,76
B.	Koszty działalności operacyjnej.	846 513,09	2 131 420,60	3 277 946,90	6 941 491,63
	I. Amortyzacja.	73 609,95	77 291,07	296 291,43	321 754,30
	II. Zużycie materiałów i energii.	28 142,31	49 701,06	153 873,53	230 604,00
	III. Usługi obce.	408 035,90	1 685 477,76	1 746 154,41	5 245 169,19
	IV. Podatki i opłaty.	9 012,00	6 399,50	49 795,24	39 559,77
	V. Wynagrodzenia.	261 555,88	195 902,22	815 605,39	810 540,89
	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: -emerytalne.	44 638,73	28 097,42	151 398,41	136 926,33
	VII. Pozostałe koszty rodzajowe.	13 987,46	13 084,82	41 621,55	62 739,65
	VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów.	7 530,86	75 466,75	23 206,94	94 197,50
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B).	-291 907,14	-150 744,62	-957 391,66	-1 170 364,88
D.	Pozostałe przychody operacyjne.	43 459,43	108 944,08	663 015,60	240 255,14
	I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych środków trwałych.		-50,60	1 973,17	5 678,27
	II. Dotacje.				
	III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.				
	IV. Inne przychody operacyjne.	43 459,43	108 994,68	661 042,3	234 576,87
E.	Pozostałe koszty operacyjne.	109 453,35	16 361,27	175 087,61	303 048,41
	I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych.				
	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.	18 659,14	5 900,00	18 659,14	243 486,04
	III. Inne koszty operacyjne.	90 794,21	10 461,27	156 428,47	59 562,37
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E).	-357 901,06	-58 161,81	-469 463,67	-1 233 158,15
G.	Przychody finansowe.	772,78	2 035,58	35 029,97	460 210,14
	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.	772,78	1 050,00	3 112,78	225 807,40
	III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych. - w jednostkach powiązanych				53 430,01
	IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.			31 093,04	152 539,59
	V. Inne.		985,58	824,15	28 433,14
H.	Koszty finansowe.	82 665,45	54 477,03	322 726,14	296 551,49
	I. Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych.	60 123,39	48 865,95	238 377,51	185 740,00
	II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych. - w jednostkach powiązanych.				
	III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.	18 022,92	1 413,32	42 897,35	24 591,92
	IV. Inne	4 519,14	4 197,76	41 451,28	86 219,57
I.	Zysk (strata) brutto(F+G-H).	-439 793,73	-110 603,26	-757 159,84	-1 069 499,50
J.	Podatek dochodowy.	-269 653,00	-21 656,00	-162 830,00	-190 572,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia zysku).				
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K).	-170 140,73	-88 947,26	-594 329,84	-878 927,50

Źródło: Emitent

2.2. BILANS.

TABELA 2 - BILANS NA DZIEŃ 31.12.2023 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

Aktywa		Stan na dzień 31.12.2023 r.	Stan na dzień 31.12.2022 r.
A.	Aktywa trwałe.	1 093 241,39	1 139 482,41
	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.	518 943,08	793 889,41
	1. Środki trwałe.	501 866,36	791 643,70
	2. Środki trwałe w budowie.	17 076,71	2 245,71
	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.	574 288,32	345 583,00
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	567 035,00	338 935,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	7 253,32	6 648,00
B.	Aktywa obrotowe.	3 068 106,58	2 968 367,18
	I. Zapasy.	50 443,75	47 395,60
	1. Materiały.	6 811,63	8 972,73
	2. Półprodukty i produkty w toku.	23 450,00	1 330,00
	3. Produkty gotowe.		
	4. Towary.	9 302,92	16 747,34
	5. Zaliczki na dostawy i usługi.	10 879,20	20 345,53
	II. Należności krótkoterminowe.	2 701 854,52	2 582 534,91
	1. Należności od jednostek powiązanych.		
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.		
	3. Należności od pozostałych jednostek.	2 701 854,52	2 582 534,91
	III. Inwestycje krótkoterminowe.	290 182,76	312 499,88
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe.	290 182,76	312 499,88
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe.		
	IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	25 625,55	25 936,79
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D.	Udział (akcje) własne		
	Aktywa Razem.	4 161 347,97	4 107 849,59

Pasywa		Stan na dzień 31.12.2023 r.	Stan na dzień 31.12.2022 r.
A.	Kapitał (fundusz) własny.	1 045 520,32	1 534 965,16
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy.	103 534,20	103 534,20
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy.	2 310 358,46	2 310 358,46
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.		
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe.		
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych.	-774 042,50	
VI.	Zysk (strata) netto.	-594 329,84	-878 927,50
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego - wielkość ujemna.		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.	3 115 827,65	2 572 884,43
I.	Rezerwy na zobowiązania.	190 176,00	124 906,00
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	153 049,00	87 779,00
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.	37 127,00	37 127,00
	3. Pozostałe rezerwy.		
II.	Zobowiązania długoterminowe.	1 114 770,47	1 281 553,89
	1. Wobec jednostek powiązanych.		
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.		
	3. Wobec pozostałych jednostek.	1 114 770,47	1 281 553,89
III.	Zobowiązania krótkoterminowe.	1 810 881,18	1 166 424,54
	1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych.		
	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.		
	3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek.	1 810 881,18	1 166 424,54
	4. Fundusze specjalne.		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe.		
	1. Ujemna wartość firmy.		
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe.		
Pasywa Razem		4 161 347,97	4 107 849,59

Źródło: Emitent

2.3. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.

TABELA 3 - RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2023 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		01.10.2023	01.10.2022	01.01.2023	01.01.2022
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
		IV Q 2023	IV Q 2022	NARASTAJĄCO	
A.	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej.				
I.	Zysk (strata) netto.	-170 140,73	-88 947,26	-594 329,84	-878 927,50
II.	Korekty razem:	337 887,35	158 526,44	71 217,40	740 427,80
	1. Amortyzacja.	73 609,95	77 291,07	296 291,43	321 754,30
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych.				
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy).	63 914,85	61 022,85	259 270,39	239 067,47
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej.	23 608,62	50,60	21 635,45	-59 108,28
	5. Zmiana stanu rezerw.	73 663,00	16 019,00	65 270,00	9 318,00
	6. Zmiana stanu zapasów.	-4 215,49	26 073,59	-3 048,15	198 494,61
	7. Zmiana stanu należności.	483 655,80	351 290,11	-119 319,61	632 036,48
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów.	-139 326,39	-328 872,67	-330 199,38	-638 096,10
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych.	-336 322,29	-35 468,71	-228 394,08	164 908,99
	10. Inne korekty.	99 299,30	-8 879,40	109 711,35	-127 947,67
III.	Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II).	167 746,62	69 579,18	-523 112,44	-138 499,70
B.	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej.				
I.	Wpływy:	0,10		78 897,12	202 650,27
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.	0,10		3 252,12	35 772,36
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne.				
	3. Z aktywów finansowych, w tym:			645,00	166 877,91
	a) w jednostkach powiązanych.				
	b) w pozostałych jednostkach.			645,00	166 877,91
	- zbycie aktywów finansowych.				166 877,91
	- dywidendy i udziały w zyskach.				
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych.				
	- odsetki.			645,00	
	- inne wpływy z aktywów finansowych.				
	4. Inne wpływy inwestycyjne.			75 000,00	
II.	Wydatki:	70 000,00	2 296,31	167 623,94	26 607,91
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.		2 296,31	22 623,94	26 607,91
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne.				
	3. Na aktywa finansowe, w tym:				
	a) w jednostkach powiązanych,				
	b) w pozostałych jednostkach,				
	- nabycie aktywów finansowych,				
	- udzielone pożyczki długoterminowe.				
	4. Inne wydatki inwestycyjne.	70 000,00		145 000,00	
III.	Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II).	-69 999,90	-2 296,31	-88 726,82	176 042,36

C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej.				
I.	Wpływy:	-71 571,46	95 748,95	1 007 034,03	1 568 614,92
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału.				
	2. Kredyty i pożyczki.	-71 571,46	123 196,51	1 006 539,88	1 568 614,92
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych.				
	4. Inne wpływy finansowe.		-27 447,56	494,15	
II.	Wydatki:	100 676,19	95 641,01	478 459,26	1 559 341,41
	1. Nabywanie 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.	34 184,88	48 964,48	181 078,31	1 250 105,10
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych.				
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych.				
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego.	10 923,64	22 343,96	46 745,65	76 261,56
	8. Odsetki.	55 567,67	24 332,57	250 635,30	232 640,99
	9. Inne wydatki finansowe.				333,76
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II).	-172 247,65	107,94	528 574,77	9 273,51
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III).	-74 500,93	67 390,81	-83 264,49	46 816,17
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-74 500,93	67 390,81	-83 264,49	46 816,17
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych.				
F.	Środki pieniężne na początek okresu.	98 282,22	39 654,97	107 045,78	60 229,61
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	23 781,29	107 045,78	23 781,29	107 045,78
	– o ograniczonej możliwości dysponowania.				

Źródło: Emitent

2.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.

TABELA 4 - ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2023 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

	Zestawienie zmian w kapitale własnym	01.10.2023	01.10.2022	01.01.2023	01.01.2022
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
		IV Q 2023	IV Q 2022	NARASTAJĄCO	
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 534 965,16	2 413 892,66	1 534 965,16	2 413 892,66
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów podstawowych	104 885,00		104 885,00	
I. A.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 639 850,16	2 413 892,66	1 639 850,16	2 413 892,66
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	2 310 358,46	1 266 499,66
2.1.	Zmiana kapitału (funduszu) zapasowego		1 043 858,80		1 043 858,80
	a) zwiększenie (z tytułu)		1 043 858,80		1 043 858,80
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
	- z podziału zysku (ustawowo)		1 043 858,80		1 043 858,80
	- 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	2 310 358,46	2 310 358,46	2 310 358,46	2 310 358,46
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	-878 927,50	1 043 858,80	-878 927,80	1 043 858,80
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		1 043 858,80		1 043 858,80
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów podstawowych	104 885,00		104 885,00	
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	104 885,00	1 043 858,80	104 885,00	1 043 858,80
	a) zwiększenie (z tytułu)				
	- podziału zysku z lat ubiegłych				
	b) zmniejszenie (z tytułu)		1 043 858,80		1 043 858,80
	- kapitał zapasowy		1 043 858,80		1 043 858,80
	- dywidenda				
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	104 885,00		104 885,00	
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-878 927,50		-878 927,50	
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów podstawowych				
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach				
	a) zwiększenie (z tytułu)				
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
	b) zmniejszenie				
	- kapitał zapasowy				
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-878 927,50		-878 927,50	
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-774 042,50		-774 042,50	
6.	Wynik netto	-594 329,84	-878 927,50	-594 329,84	-878 927,50
	a) zysk netto				
	b) strata netto	-594 329,84	-878 927,50	-594 329,84	-878 927,50
	c) odpisy z zysku				
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 045 520,32	1 534 965,16	1 045 520,32	1 534 965,16
III.	Proponowany podział zysku (pokrycie straty)				
	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 045 520,32	1 534 965,16	1 045 520,32	1 534 965,16

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.

Spółka w IV Q 2023 roku konsekwentnie realizowała kontrakty w Mysłowicach, Oleśnicy, Katowicach, Chorzowie, Bytomiu i Bielsku-Białej. Ze względu na specyfikę realizowanych kontraktów, przychody z nich Spółka pokaże dopiero w 2024 roku. Między innymi z tego względu wynik finansowy Spółki za IV Q 2023 roku jest gorszy od wyniku uzyskanego przez Spółkę w tym samym okresie sprawozdawczym w roku poprzednim. Spółka w okresie IV Q 2023 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 542 tys. zł, natomiast przychody ze sprzedaży w okresie IV Q 2022 roku wyniosły 2.023 tys. zł. Spółka odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży o 1.481 tys. zł. Spółka w 2023 roku w okresie IV Q odnotowała stratę w wysokości 170 tys. zł, natomiast w tym samym okresie 2022 roku strata wynosiła 89 tys. zł. Negatywny wpływ na wyniki Spółki w IV Q i całym 2023 roku miały w dużym stopniu podwyżki stóp procentowych. Klienci Spółki realizując programy optymalizacji energetycznej, w tym termomodernizację budynków, finansowanie projektów, opierają 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. W IV Q 2023 roku Spółka podpisała umowy na przygotowanie i przeprowadzenie optymalizacji energetycznej systemów grzewczych dla czterech wielorodzinnych budynków mieszkalnych oraz umowy na przygotowanie i przeprowadzenie optymalizacji energetycznej trzech wielorodzinnych budynków mieszkalnych i ich systemów grzewczych. Wartość podpisanych umów wynosi 8.000.000 zł. O podpisanych umowach Spółka informowała w komunikacie.

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.

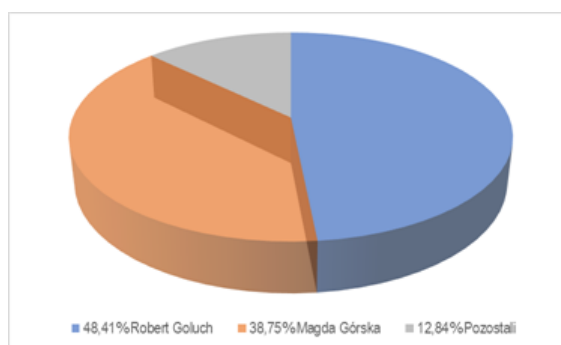
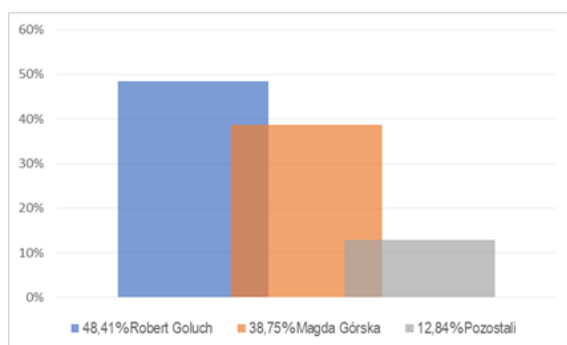
Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych w związku z faktem braku powiązań kapitałowych z innymi spółkami handlowymi.

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 2023 roku zatrudnienie w Termoexpert S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 9,25 i było wyższe od zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2022 roku o 0,50 etatu.

TABELA 6 - STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.

Stan na dzień	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Pracownicy umysłowi	9,25	8,75
Pracownicy fizyczni	1	1
Razem	10,25	9,75