

Kompleksowy Program **Optymalizacji Energetycznej** Obiektów Budowlanych

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

Kędzierzyn-Koźle 14 listopada 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

Termoexpert
S. A.

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 III kwartał 2023 r.	5
2.1.	Rachunek zysków i strat.	5
2.2.	Bilans.	6
2.3.	Rachunek przepływów pieniężnych.	8
2.4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym.	9
2.5.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości.	10
2.6.	Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.	11
2.7.	Inicjatywy podejmowane w okresie objętym raportem w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.	11
2.8.	Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.	11
2.9.	Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.	12
3.	Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.	12
4.	Struktura akcjonariatu emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.	12
5.	Informacja dotycząca zatrudnienia.	12

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 Kukła	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Dorota Goluch	– Członek Rady Nadzorczej
	Magda Górka	– 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 energetycznej budynku w tym systemu grzewczego oraz sposobu przygotowania ciepłej wody użytkowej. Co w sposób bezpośredni przekłada się na zmniejszenie kosztów zakupu ciepła, które stanowią największy udział w kosztach eksploatacyjnych budynku. 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 planowanych 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 III KWARTAŁ 2023 ROKU

2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

TABELA 1 - RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA III KWARTAŁ 2023 ROKU ORAZ DANE NARASTAJĄCO (ŹRÓDŁO EMITENT, DANE NIEAUDYTOWANE)

Rachunek zysków i strat wariant porównawczy		01.07.2023	01.07.2022	01.01.2023	01.01.2022
		30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
		III Q 2023	III Q 2022	NARASTAJĄCO	
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	908 944,96	2 009 018,69	1 765 949,29	3 822 400,77
	- od jednostek powiązanych.				
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów.	932 989,48	2 068 488,46	1 738 882,21	3 654 081,38
	II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna).	-40 608,26	-78 535,82	9 391,74	149 000,76
	III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki.				
	IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.	16 563,74	19 066,05	17 675,34	19 318,63
B.	Koszty działalności operacyjnej.	1 040 715,67	2 270 336,13	2 431 433,81	4 797 127,15
	I. Amortyzacja.	73 844,16	82 402,57	222 681,48	244 463,23
	II. Zużycie materiałów i energii.	64 147,85	72 641,53	125 731,22	174 603,54
	III. Usługi obce.	631 517,09	1 793 948,42	1 338 118,51	3 560 125,46
	IV. Podatki i opłaty.	16 760,25	13 380,20	40 783,24	33 160,27
	V. Wynagrodzenia.	193 432,34	240 544,49	554 049,51	614 638,67
	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	35 900,90	35 970,15	106 759,68	108 828,91
	- emerytalne.				
	VII. Pozostałe koszty rodzajowe.	9 746,64	12 942,52	27 634,09	42 576,32
	VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów.	15 366,44	18 506,25	15 676,08	18 730,75
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B).	-131 770,71	-261 317,44	-665 484,52	-974 726,38
D.	Pozostałe przychody operacyjne.	341 031,61	71 846,42	619 556,17	87 944,44
	I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych środków trwałych.	1 973,17	-4 027,23	1 973,17	5 728,87
	II. Dotacje.				
	III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.				
	IV. Inne przychody operacyjne.	339 058,44	75 873,65	617 583,00	82 215,57
E.	Pozostałe koszty operacyjne.	9 635,77	7 417,62	65 634,26	25 027,00
	I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych.	-1 278,85			
	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.				
	III. Inne koszty operacyjne.	10 914,62	7 417,62	65 634,26	25 027,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E).	199 625,13	-196 888,64	-111 562,61	-911 808,94
G.	Przychody finansowe.	990,00	222 657,40	34 257,19	441 543,90
	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:	990,00	222 657,40	2 340,00	224 757,40
	- od jednostek powiązanych.				
	III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych:				53 430,01
	- w jednostkach powiązanych.				
	IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.			31 093,04	135 908,93
	V. Inne.			824,15	27 447,56
H.	Koszty finansowe.	89 544,87	62 963,05	240 060,69	227 325,10
	I. Odsetki, w tym:	63 529,12	61 194,21	178 254,12	136 874,05
	- dla jednostek powiązanych.				
	II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych:				
	- w jednostkach powiązanych.				
	III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.	24 591,77	670,06	24 874,43	8 429,24
	IV. Inne.	1 423,98	1 098,78	36 932,14	82 021,81
I.	Zysk (strata) brutto(F+G-H).	111 070,26	-37 194,29	-317 366,11	-697 590,14
J.	Podatek dochodowy.	209 922,00	-6 247,00	106 823,00	-139 150,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia zysku).				
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K).	-98 851,74	-30 947,29	-424 189,11	-558 440,14

2.2. BILANS

TABELA 2 – BILANS NA DZIEŃ 30.09.2023 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (ŹRÓDŁO EMITENT, DANE NIEAUDYTOWANE)

Aktywa		Stan na dzień 30.09.2023 r.	Stan na dzień 30.09.2022 r.
A.	Aktywa trwałe.	824 094,67	1 122 436,35
	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.	592 553,02	868 934,77
	1. Środki trwałe.	575 476,31	868 934,77
	2. Środki trwałe w budowie.	17 076,71	
	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.	231 531,65	253 491,58
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	223 719,00	245 577,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	7 812,65	7 914,58
B.	Aktywa obrotowe.	3 575 778,44	3 522 597,19
	I. Zapasy.	46 228,26	80 384,39
	1. Materiały.	7 756,59	7 070,93
	2. Półprodukty i produkty w toku.	10 721,74	43 609,83
	3. Produkty gotowe.		
	4. Towary.	10 249,93	12 203,63
	5. Zaliczki na dostawy i usługi.	17 500,00	17 500,00
	II. Należności krótkoterminowe.	3 185 510,32	3 152 131,58
	1. Należności od jednostek powiązanych.		
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.		
	3. Należności od pozostałych jednostek.	3 185 510,32	3 152 131,58
	III. Inwestycje krótkoterminowe.	311 979,93	260 221,75
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe.	311 979,93	260 221,75
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe.		
	IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	32 059,93	29 859,47
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy.		
D.	Udział (akcje) własne.		
	Aktywa Razem.	4 399 873,11	4 645 033,54

Pasywa		Stan na dzień 30.09.2023 r.	Stan na dzień 30.09.2022 r.
A.	Kapitał (fundusz) własny.	1 110 776,05	1 855 452,52
	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.	-878 927,50	
	VI. Zysk (strata) netto.	-424 189,11	-558 440,14
	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego - wielkość ujemna.		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.	3 289 097,06	2 789 581,02
	I. Rezerwy na zobowiązania.	116 513,00	44 962,00
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	79 386,00	44 962,00
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.	37 127,00	
	3. Pozostałe rezerwy.		
	II. Zobowiązania długoterminowe.	1 161 116,89	1 351 085,22
	1. Wobec jednostek powiązanych.		
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.		
	3. Wobec pozostałych jednostek.	1 161 116,89	1 351 085,22
	III. Zobowiązania krótkoterminowe.	2 011 467,17	1 389 669,83
	1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych.		
	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.		
	3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek.	2 011 467,17	1 389 669,83
	4. Fundusze specjalne.		
	IV. Rozliczenia międzyokresowe.		3 863,97
	1. Ujemna wartość firmy.		
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe.		3 863,97
Pasywa Razem		4 399 873,11	4 645 033,54

2.3. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

TABELA 3 – RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH NA DZIEŃ 30.09.2023 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (ŹRÓDŁO EMITENT, DANE NIEAUDYTOWANE)

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		01.07.2023	01.07.2022	01.01.2023	01.01.2022
		30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
		III Q 2023	III Q 2022	NARASTAJĄCO	
A.	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej.				
	I. Zysk (strata) netto.	-98 851,74	-30 947,29	-424 189,11	-558 440,14
	II. Korekty razem:	-130 880,79	864 137,51	-266 669,95	349 927,23
	1. Amortyzacja.	73 844,16	82 402,57	222 681,48	244 463,23
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych.				
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy).	63 103,04	61 615,79	195 355,54	178 044,62
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej.	-3 252,02	4 027,23	-1 973,17	-59 158,88
	5. Zmiana stanu rezerw.	-8 877,00	-6 974,00	-8 393,00	-70 626,00
	6. Zmiana stanu zapasów.	42 495,87	82 058,04	1 167,34	165 505,82
	7. Zmiana stanu należności.	-816 341,87	358 713,33	-602 975,41	62 439,81
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów.	267 191,41	279 311,21	-190 872,99	-310 496,10
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych.	226 363,85	2 313,28	107 928,21	256 941,70
	10. Inne korekty.	24 591,77	670,06	10 412,05	-117 186,97
	III. Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II).	-229 732,53	833 190,22	-690 859,06	-208 512,91
B.	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej.				
	I. Wpływy:	18 897,02	26 016,26	78 897,02	202 650,27
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.	3 252,02	26 016,26	3 252,02	35 772,36
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne.				
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	645,00		645,00	166 877,91
	a) w jednostkach powiązanych.				
	b) w pozostałych jednostkach.	645,00		645,00	166 877,91
	– zbycie aktywów finansowych.				166 877,91
	– dywidendy i udziały w zyskach.				
	– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych.				
	– odsetki.	645,00		645,00	
	– inne wpływy z aktywów finansowych.				
	4. Inne wpływy inwestycyjne.	15 000,00		75 000,00	
	II. Wydatki:	469,75	24 311,60	97 623,94	24 311,60
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.	469,75	24 311,60	22 623,94	24 311,60
	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.			75 000,00	
	III. Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II).	18 427,27	1 704,66	-18 726,92	178 338,67
C.	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej.				
	I. Wpływy:	356 627,95	-698 583,51	1 078 605,49	1 473 300,00
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału.				
	2. Kredyty i pożyczki.	356 133,80	-698 583,51	1 078 111,34	1 445 852,44
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych.				
	4. Inne wpływy finansowe.	494,15		494,15	27 447,56
	II. Wydatki:	106 260,28	123 064,58	377 783,07	1 463 700,40
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych.				
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli.				
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku.				
	4. Spłaty kredytów i pożyczek.	34 184,88	40 383,99	146 893,43	1 201 140,62
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych.				
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych.				
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego.	10 610,27	20 348,56	35 822,01	53 917,60
	8. Odsetki.	61 465,13	62 332,03	195 067,63	208 308,42
	9. Inne wydatki finansowe.				333,76
	III. Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II).	250 367,67	-821 648,09	700 822,42	9 599,60
D.	Przeplýwy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III).	39 062,41	13 246,79	-8 763,56	-20 574,64
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	39 062,41	13 246,79	-8 763,56	-20 574,64
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych.				
F.	Środki pieniężne na początek okresu.	59 219,81	26 408,18	107 045,78	60 229,61
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	98 282,22	39 654,97	98 282,22	39 654,97
	– o ograniczonej możliwości dysponowania.				

2.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

TABELA 4 - ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.09.2023 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (ŹRÓDŁO EMITENT, DANE NIEAUDYTOWANE)

	Zestawienie zmian w kapitale własnym	01.07.2023	01.07.2022	01.01.2023	01.01.2022
		30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
		III Q 2023	III Q 2022	narastająco	
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO):	1 513 932,78	2 277 649,96	1 534 965,16	2 413 892,66
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, - korekty błędów podstawowych.				
I. A.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach.	1 513 932,78	2 277 649,96	1 534 965,16	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): - emisji akcji powyżej wartości nominalnej, - z podziału zysku (ustawowo), - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo min. wartość),		1 043 858,80		1 043 858,80
	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	-878 927,50	1 043 858,80
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu: - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, - korekty błędów podstawowych.		1 043 858,80		1 043 858,80
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach.		1 043 858,80		1 043 858,80
	a) zwiększenie (z tytułu): - podziału zysku z lat ubiegłych, b) zmniejszenie (z tytułu): - kapitał zapasowy, - dywidenda.		1 043 858,80		1 043 858,80
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu.				
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu: - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, - korekty błędów podstawowych.	-878 927,50		-878 927,50	
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach:	-878 927,50		-878 927,50	
	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.	-878 927,50		-878 927,50	
6.	Wynik netto:	-424 189,11	-558 440,14	-424 189,11	-558 440,14
	a) zysk netto, b) strata netto, c) odpisy z zysku.	-424 189,11	-558 440,14	-424 189,11	-558 440,14
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ).	1 110 776,05	1 855 452,52	1 110 776,05	1 855 452,52
III.	Proponowany podział zysku (pokrycie straty).				
	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty).	1 110 776,05	1 855 452,52	1 110 776,05	1 855 452,52

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

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 III Q 2023 roku konsekwentnie realizowała kontrakty w Mysłowicach, Bytomiu i Strzelcach Opolskich. Wynik finansowy Spółki za III Q 2023 roku jest gorszy od wyniku uzyskanego przez Spółkę w tym samym okresie sprawozdawczym w roku poprzednim. Spółka w okresie III Q 2023 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 949 tys. zł. Natomiast przychody ze sprzedaży w okresie III Q 2022 roku wyniosły 2.087 tys. zł. Spółka w 2023 roku w okresie III Q odnotowała stratę netto w wysokości 98 tys. zł, natomiast w tym samym okresie 2022 roku strata netto wynosiła 30 tys. zł.

Negatywny wpływ na wyniki Spółki w III Q 2023 roku miały 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.

Do pozytywnych czynników można zaliczyć nowelizację ustawy o wspieraniu termomodernizacji i remontów, która zwiększa wysokość premii termomodernizacyjnej z 16 % do 26 % kosztów przedsięwzięcia termomodernizacyjnego, wysokość premii remontowej podniesiono 15 % do 25 % wartości prac modernizacyjnych. Wprowadzono też nowe formy wsparcia tj. grant termomodernizacyjny i grant OZE, który wynosi 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 występują czynniki wpływające 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

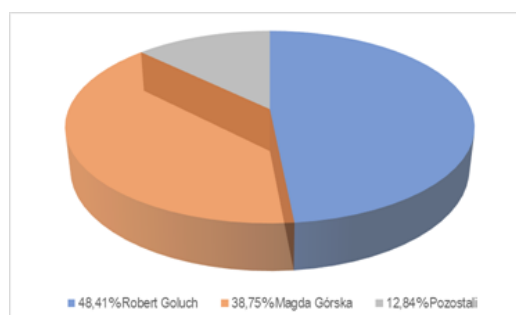
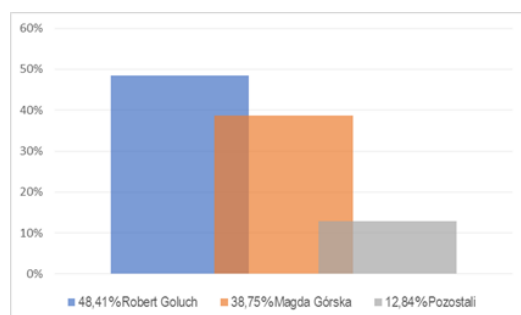
Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych w związku z faktem braku powiązań kapitałowych z innymi spółkami handlowymi.

4.0. 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 Górka	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.

5.0. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZATRUDNIENIA

Na dzień 30 września 2023 roku zatrudnienie w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 10,25 i było wyższe o 0,50 w porównaniu do stanu na dzień 30 września 2022 roku.

TABELA 6 - STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Stan na dzień	30.09.2023 r.	30.09.2022 r.
Pracownicy umysłowi	9,25	8,75
Pracownicy fizyczni	1	1
Razem	10,25	9,75