

Kompleksowy Program **Optymalizacji Energetycznej** Obiektów Budowlanych

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

Kędzierzyn-Koźle 14 sierpnia 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 II 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 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 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 II KWARTAŁ 2023 ROKU

2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

Rachunek zysków i strat wariant porównawczy		01.04.2023	01.04.2022	01.01.2023	01.01.2022
		30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
		II Q 2023	II Q 2022	NARASTAJĄCO	
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	303 336,64	816 372,01	857 004,33	1 813 382,08
	- od jednostek powiązanych.				
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów.	337 036,02	693 568,01	805 892,73	1 585 592,92
	II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna).	-34 810,98	122 804,00	50 000,00	227 536,58
	III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki.				
	IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.	1 111,60		1 111,60	252,58
B.	Koszty działalności operacyjnej.	620 357,35	1 110 651,49	1 390 718,14	2 526 791,02
	I. Amortyzacja.	73 844,16	85 199,16	148 837,32	162 060,66
	II. Zużycie materiałów i energii.	25 326,55	61 622,55	61 583,37	101 962,01
	III. Usługi obce.	272 170,02	715 895,25	706 601,42	1 766 177,04
	IV. Podatki i opłaty.	18 973,10	10 708,08	24 022,99	19 780,07
	V. Wynagrodzenia.	181 574,06	188 750,31	360 617,17	374 094,18
	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	36 492,01	36 166,10	70 858,78	72 858,76
	- emerytalne.				
	VII. Pozostałe koszty rodzajowe.	11 667,81	12 310,04	17 887,45	29 633,80
	VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów.	309,64		309,64	224,50
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B).	-317 020,71	-294 279,48	-533 713,81	-713 408,94
D.	Pozostałe przychody operacyjne.	212 560,34	16 097,02	278 524,56	16 098,02
	I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych środków trwałych.		9 756,10		9 756,10
	II. Dotacje.				
	III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.				
	IV. Inne przychody operacyjne.	212 560,34	6 340,92	278 524,56	6 341,92
E.	Pozostałe koszty operacyjne.	44 179,39	10 768,19	55 998,49	17 609,38
	I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych.			1 278,85	
	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.				
	III. Inne koszty operacyjne.	44 179,39	10 768,19	54 719,64	17 609,38
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E).	-148 639,76	-288 950,65	-311 187,74	-714 920,30
G.	Przychody finansowe.	300,00	142 374,95	33 267,19	218 886,50
	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:	300,00	1 050,00	1 350,00	2 100,00
	- od jednostek powiązanych.				
	III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych:		53 430,01		53 430,01
	- w jednostkach powiązanych.				
	IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.		60 447,38	31 093,04	135 908,93
	V. Inne.		27 447,56	824,15	27 447,56
H.	Koszty finansowe.	78 653,92	133 138,73	150 515,82	164 362,05
	I. Odsetki, w tym:	60 430,05	52 917,60	114 725,00	75 679,84
	- dla jednostek powiązanych.				
	II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych:				
	- w jednostkach powiązanych.				
	III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.	282,66	7 759,18	282,66	7 759,18
	IV. Inne.	17 941,21	72 461,95	35 508,16	80 923,03
I.	Zysk (strata) brutto(F+G-H).	-226 993,68	-279 714,43	-428 436,37	-660 395,85
J.	Podatek dochodowy.	-123 669,00	-62 939,00	-103 099,00	-132 903,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia zysku).				
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K).	-103 324,68	-216 775,43	-325 337,37	-527 492,85

2.2. BILANS

TABELA 2 – BILANS NA DZIEŃ 30.06.2023 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (ŹRÓDŁO EMITENT, DANE NIEAUDYTOWANE)

Aktywa		Stan na dzień 30.06.2023 r.	Stan na dzień 30.06.2022 r.
A.	Aktywa trwałe.	1 117 085,20	1 212 651,58
	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.	665 927,43	957 069,23
	1. Środki trwałe.	649 320,47	957 069,23
	2. Środki trwałe w budowie.	16 606,96	
	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.	451 147,77	255 572,35
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	442 518,00	246 304,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	8 629,77	9 268,35
B.	Aktywa obrotowe.	2 808 534,53	3 949 974,34
	I. Zapasy.	88 724,13	162 442,43
	1. Materiały.	8 580,20	4 922,77
	2. Półprodukty i produkty w toku.	51 330,00	122 145,65
	3. Produkty gotowe.		
	4. Towary.	11 313,93	15 664,01
	5. Zaliczki na dostawy i usługi.	17 500,00	19 710,00
	II. Należności krótkoterminowe.	2 369 168,45	3 510 844,91
	1. Należności od jednostek powiązanych.		
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.		
	3. Należności od pozostałych jednostek.	2 369 168,45	3 510 844,91
	III. Inwestycje krótkoterminowe.	311 834,29	246 595,02
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe.	311 834,29	246 595,02
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe.		
	IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	38 807,66	30 091,98
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy.		
D.	Udział (akcje) własne.		
	Aktywa Razem.	3 925 619,73	5 162 625,92

Pasywa		Stan na dzień 30.06.2023 r.	Stan na dzień 30.06.2022 r.
A.	Kapitał (fundusz) własny.	1 209 627,79	1 886 399,81
	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.	-325 337,37	-527 492,85
	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego - wielkość ujemna.		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.	2 715 991,94	3 276 226,11
	I. Rezerwy na zobowiązania.	125 390,00	51 936,00
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	88 263,00	51 936,00
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.	37 127,00	
	3. Pozostałe rezerwy.		
	II. Zobowiązania długoterminowe.	1 207 116,86	1 405 618,65
	1. Wobec jednostek powiązanych.		
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.		
	3. Wobec pozostałych jednostek.	1 207 116,86	1 405 618,65
	III. Zobowiązania krótkoterminowe.	1 383 485,08	1 814 807,49
	1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych.		
	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.		
	3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek.	1 383 485,08	1 814 807,49
	4. Fundusze specjalne.		
	IV. Rozliczenia międzyokresowe.		3 863,97
	1. Ujemna wartość firmy.		
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe.		
Pasywa Razem		3 925 619,73	5 162 625,92

2.3. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

TABELA 3 – RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH NA DZIEŃ 30.06.2023 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (ŹRÓDŁO EMITENT, DANE NIEAUDYTOWANE)

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		01.04.2023	01.04.2022	01.01.2023	01.01.2022
		30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
		II Q 2023	II Q 2022	NARASTAJĄCO	
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej.				
	I. Zysk (strata) netto.	-103 324,68	-216 775,43	-325 337,37	-527 492,85
	II. Korekty razem:	-11 988,43	-781 528,78	-135 789,16	-514 210,28
	1. Amortyzacja.	73 844,16	85 199,16	148 837,32	162 060,66
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych.				
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy).	62 264,75	86 255,51	132 252,50	116 428,83
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej.		12 275,44	1 278,85	-63 186,11
	5. Zmiana stanu rezerw.	-11 588,00	-5 578,00	484,00	-63 652,00
	6. Zmiana stanu zapasów.	40 499,41	-104 358,68	-41 328,53	83 447,78
	7. Zmiana stanu należności.	-3 652,01	-386 821,93	213 366,46	-296 273,52
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów.	-96 192,47	-286 493,75	-458 064,40	-589 807,31
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych.	-94 077,59	-64 149,50	-118 435,64	254 628,42
	10. Inne korekty.	16 913,32	-117 857,03	-14 179,72	-117 857,03
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II).	-115 313,11	-998 304,21	-461 126,53	-1 041 703,13
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej.				
	I. Wpływy:		176 634,01	60 000,00	176 634,01
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.		9 756,10		9 756,10
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne.				
	3. Z aktywów finansowych, w tym:		166 877,91		166 877,91
	a) w jednostkach powiązanych.				
	b) w pozostałych jednostkach.		166 877,91		166 877,91
	– zbycie aktywów finansowych.		166 877,91		166 877,91
	– dywidendy i udziały w zyskach.				
	– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych.				
	– odsetki.				
	– inne wpływy z aktywów finansowych.				
	4. Inne wpływy inwestycyjne.			60 000,00	
	II. Wydatki:	2 105,85		97 154,19	
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.	2 105,85		22 154,19	
	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. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II).	-2 105,85	176 634,01	-37 154,19	176 634,01
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej.				
	I. Wpływy:	258 828,57	1 979 997,51	721 977,54	2 171 883,51
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału.				
	2. Kredyty i pożyczki.	258 828,57	1 952 549,95	721 977,54	2 144 435,95
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych.				
	4. Inne wpływy finansowe.		27 447,56		27 447,56
	II. Wydatki:	129 247,93	1 162 131,03	271 522,79	1 340 635,82
	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.	56 354,27	1 026 934,37	112 708,55	1 160 756,63
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych.				
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych.				
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego.	10 328,91	20 109,83	25 211,74	33 569,04
	8. Odsetki.	62 564,75	114 753,07	133 602,50	145 976,39
	9. Inne wydatki finansowe.		333,76		333,76
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II).	129 580,64	817 866,48	450 454,75	831 247,69
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III).	12 161,68	-3 803,72	-47 825,97	-33 821,43
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	12 161,68	-3 803,72	-47 825,97	-33 821,43
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych.				
F.	Środki pieniężne na początek okresu.	47 058,13	30 211,90	107 045,78	60 229,61
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	59 219,81	26 408,18	59 219,81	26 408,18
	– o ograniczonej możliwości dysponowania.				

2.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

TABELA 4 - ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2023 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (ŹRÓDŁO EMITENT, DANE NIEAUDYTOWANE)

	Zestawienie zmian w kapitale własnym	01.04.2023	01.04.2022	01.01.2023	01.01.2022
		30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
		II Q 2023	II 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:		1 043 858,80		1 043 858,80
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, - korekty błędów podstawowych.				
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:	-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:	-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:	-325 337,37	-527 492,85	-325 337,37	-527 492,85
	a) zysk netto, b) strata netto, c) odpisy z zysku.	-325 337,37	-527 492,85	-325 337,37	-527 492,85
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ).	1 209 627,79	1 886 399,81	1 209 627,79	1 886 399,81
III.	Proponowany podział zysku (pokrycie straty).				
	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty).	1 209 627,79	1 886 399,81	1 209 627,79	1 886 399,81

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

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 II Q 2023 roku konsekwentnie realizowała kontrakty w Mysłowicach, Bytomiu i Chorzowie. Wynik finansowy Spółki za II Q 2023 roku jest lepszy od wyniku uzyskanego przez Spółkę w tym samym okresie sprawozdawczym w roku poprzednim. Spółka w okresie II Q 2023 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 337 tys. zł. Natomiast przychody ze sprzedaży w okresie II Q 2022 roku wyniosły 693 tys. zł. Spółka w 2023 roku w okresie II Q odnotowała stratę netto w wysokości 103 tys. zł, natomiast w tym samym okresie 2022 roku strata netto wynosiła 216 tys. zł.

Negatywny wpływ na wyniki Spółki w II 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

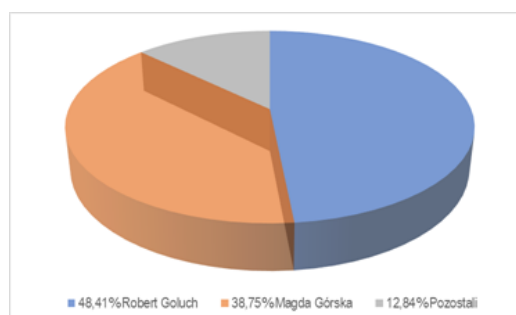
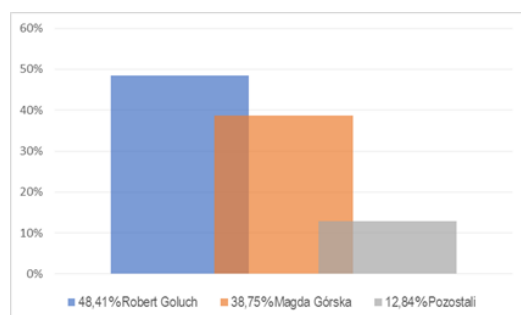
Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych w związku z faktem braku powiązań kapitałowych z innymi spółkami handlowymi.

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 czerwca 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 czerwca 2022 roku.

TABELA 6 - STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Stan na dzień	30.06.2023 r.	30.06.2022 r.
Pracownicy umysłowi	9,25	8,75
Pracownicy fizyczni	1	1
Razem	10,25	9,75