

Kompleksowy Program **Optymalizacji Energetycznej** Obiektów Budowlanych

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

Kędzierzyn-Koźle 15 maja 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 I 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 I KWARTAŁ 2023 ROKU.

2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.

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

| Rachunek zysków i strat wariant porównawczy | | 01.01.2023 | 01.01.2022 | 01.01.2023 | 01.01.2022 |
|--|---|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| | | 31.03.2023 | 31.03.2022 | 31.03.2023 | 31.03.2022 |
| | | I Q 2023 | I Q 2022 | NARASTAJĄCO | |
| A. | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 553 667,69 | 997 010,07 | 553 667,69 | 997 010,07 |
| | - od jednostek powiązanych. | | | | |
| | I. Przychody netto ze sprzedaży produktów. | 468 856,71 | 892 042,91 | 468 856,71 | 892 042,91 |
| | II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna). | | 104 732,58 | | 104 732,58 |
| | III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki. | | | | |
| | IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów. | | 252,58 | | 252,58 |
| B. | Koszty działalności operacyjnej. | 770 360,79 | 1 416 139,53 | 770 360,79 | 1 416 139,53 |
| | I. Amortyzacja. | 74 993,16 | 76 861,50 | 74 993,16 | 76 861,50 |
| | II. Zużycie materiałów i energii. | 36 256,82 | 40 339,46 | 36 256,82 | 40 339,46 |
| | III. Usługi obce. | 434 431,40 | 1 050 281,79 | 434 431,40 | 1 050 281,79 |
| | IV. Podatki i opłaty. | 5 049,89 | 9 071,99 | 5 049,89 | 9 071,99 |
| | V. Wynagrodzenia. | 179 043,11 | 185 343,87 | 179 043,11 | 185 343,87 |
| | VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: | 34 366,77 | 36 692,66 | 34 366,77 | 36 692,66 |
| | -emerytalne. | | 18 111,49 | | 18 111,49 |
| | VII. Pozostałe koszty rodzajowe. | 6 219,64 | 17 323,76 | 6 219,64 | 17 323,76 |
| | VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów. | | 224,50 | | 224,50 |
| C. | Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B). | -216 693,10 | -419 129,46 | -216 693,10 | -419 129,46 |
| D. | Pozostałe przychody operacyjne. | 65 964,22 | 1,00 | 65 964,22 | 1,00 |
| | I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych środków trwałych. | | | | |
| | II. Dotacje. | | | | |
| | III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych. | | | | |
| | IV. Inne przychody operacyjne. | 65 964,22 | 1,00 | 65 964,22 | 1,00 |
| E. | Pozostałe koszty operacyjne. | 11 819,10 | 6 841,19 | 11 819,10 | 6 841,19 |
| | I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych. | 1 278,85 | | 1 278,85 | |
| | II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych. | | | | |
| | III. Inne koszty operacyjne. | 10 540,25 | 6 841,19 | 10 540,25 | 6 841,19 |
| F. | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E). | -162 547,98 | -425 969,65 | -162 547,98 | -425 969,65 |
| G. | Przychody finansowe. | 32 967,19 | 76 511,55 | 32 967,19 | 76 511,55 |
| | I. Dywidendy i udział w zyskach, w tym: | | | | |
| | - od jednostek powiązanych, w tym: | | | | |
| | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | | | |
| | - od jednostek pozostałych | | | | |
| | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | | | |
| | II. Odsetki, w tym: | 1 050,00 | 1 050,00 | 1 050,00 | 1 050,00 |
| | - od jednostek powiązanych. | | | | |
| | III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych. | | | | |
| | - w jednostkach powiązanych | | | | |
| | IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych. | 31 093,04 | 75 461,55 | 31 093,04 | 75 461,55 |
| | V. Inne. | 824,15 | | 824,15 | |
| H. | Koszty finansowe. | 71 861,90 | 31 223,32 | 71 861,90 | 31 223,32 |
| | I. Odsetki, w tym: | 54 294,95 | 22 762,24 | 54 294,95 | 22 762,24 |
| | - dla jednostek powiązanych. | | | | |
| | II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych. | | | | |
| | - w jednostkach powiązanych. | | | | |
| | III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych. | | | | |
| | IV. Inne | 17 566,95 | 8 461,08 | 17 566,95 | 8 461,08 |
| I. | Zysk (strata) brutto(F+G-H). | -201 442,69 | -380 681,42 | -201 442,69 | -380 681,42 |
| J. | Podatek dochodowy. | 20 570,00 | -69 964,00 | 20 570,00 | -69 964,00 |
| K. | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia zysku). | | | | |
| L. | Zysk (strata) netto (I-J-K). | -222 012,69 | -310 717,42 | -222 012,69 | -310 717,42 |

Źródło: Emitent

2.2. BILANS.

TABELA 2 - BILANS NA DZIEŃ 31.03.2023 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

| Aktywa | | Stan na dzień 31.03.2023 r. | Stan na dzień 31.03.2022 r. |
|-----------|---|--------------------------------|--------------------------------|
| A. | Aktywa trwałe. | 1 020 634,33 | 1 155 517,19 |
| | 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. | 737 665,74 | 1 042 268,39 |
| | 1. Środki trwałe. | 723 164,63 | 1 042 268,39 |
| | 2. Środki trwałe w budowie. | 14 501,11 | |
| | 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. | 282 958,59 | 113 238,80 |
| | 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. | 273 873,00 | 106 234,00 |
| | 2. Inne rozliczenia międzyokresowe. | 9 085,59 | 7 004,80 |
| B. | Aktywa obrotowe. | 3 061 437,65 | 3 874 389,95 |
| | I. Zapasy. | 130 923,54 | 58 083,75 |
| | 1. Materiały. | 8 835,22 | 5 224,28 |
| | 2. Półprodukty i produkty w toku. | 87 840,98 | 900,00 |
| | 3. Produkty gotowe. | | |
| | 4. Towary. | 16 747,34 | 31 722,77 |
| | 5. Zaliczki na dostawy i usługi. | 17 500,00 | 20 236,70 |
| | II. Należności krótkoterminowe. | 2 559 754,23 | 3 017 706,96 |
| | 1. Należności od jednostek powiązanych. | | |
| | 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale. | | |
| | 3. Należności od pozostałych jednostek. | 2 559 754,23 | 3 017 706,96 |
| | III. Inwestycje krótkoterminowe. | 314 404,63 | 317 835,24 |
| | 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe. | 314 404,63 | 317 835,24 |
| | 2. Inne inwestycje krótkoterminowe. | | |
| | IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe. | 56 355,25 | 480 764,00 |
| C. | Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | | |
| D. | Udział (akcje) własne | | |
| | Aktywa Razem. | 4 082 071,98 | 5 029 907,14 |

| Pasywa | | Stan na dzień 31.03.2023 r. | Stan na dzień 31.03.2022 r. |
|---------------------|--|--------------------------------|--------------------------------|
| A. | Kapitał (fundusz) własny. | 1 513 932,78 | 2 277 649,96 |
| 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. | -677 947,19 | 1 218 333,52 |
| VI. | Zysk (strata) netto. | -222 012,69 | -310 717,42 |
| VII. | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego - wielkość ujemna. | | |
| B. | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. | 2 568 139,20 | 2 752 257,18 |
| I. | Rezerwy na zobowiązania. | 73 053,00 | 78 290,00 |
| | 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. | 73 053,00 | 78 290,00 |
| | 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne. | | |
| | 3. Pozostałe rezerwy. | | |
| II. | Zobowiązania długoterminowe. | 1 257 241,89 | 860 753,20 |
| | 1. Wobec jednostek powiązanych. | | |
| | 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale. | | |
| | 3. Wobec pozostałych jednostek. | 1 257 241,89 | 860 753,20 |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe. | 1 237 844,31 | 1 765 874,96 |
| | 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych. | | |
| | 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale. | | |
| | 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek. | 1 237 844,31 | 1 765 874,96 |
| | 4. Fundusze specjalne. | | |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe. | | 47 339,02 |
| | 1. Ujemna wartość firmy. | | |
| | 2. Inne rozliczenia międzyokresowe. | | 47 339,02 |
| Pasywa Razem | | 4 082 071,98 | 5 029 907,14 |

Źródło: Emitent

2.3. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.

TABELA 3 - RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH NA DZIEŃ 31.03.2023 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

| RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) | | 01.01.2023 | 01.01.2022 | 01.01.2023 | 01.01.2022 |
|---|--|-------------|--------------|-------------|--------------|
| | | 31.03.2023 | 31.03.2022 | 31.03.2023 | 31.03.2022 |
| | | I Q 2023 | I Q 2022 | NARASTAJĄCO | |
| A. | Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej. | | | | |
| I. | Zysk (strata) netto. | -222 012,69 | - 310 717,42 | -222 012,69 | - 310 717,42 |
| II. | Korekty razem: | -123 800,73 | 267 318,50 | -123 800,73 | 267 318,50 |
| | 1. Amortyzacja. | 74 993,16 | 76 861,20 | 74 993,16 | 76 861,20 |
| | 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych. | | | | |
| | 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy). | 69 987,75 | 30 173,32 | 69 987,75 | 30 173,32 |
| | 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej. | 1 278,85 | -75 461,55 | 1 278,85 | -75 461,55 |
| | 5. Zmiana stanu rezerw. | 12 072,00 | -58 074,00 | 12 072,00 | -58 074,00 |
| | 6. Zmiana stanu zapasów. | -81 827,94 | 187 806,46 | -81 827,94 | 187 806,46 |
| | 7. Zmiana stanu należności. | 217 018,47 | 90 548,41 | 217 018,47 | 90 548,41 |
| | 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów. | -361 871,93 | -303 313,56 | -361 871,93 | -303 313,56 |
| | 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych. | -24 358,05 | 318 777,92 | -24 358,05 | 318 777,92 |
| | 10. Inne korekty. | -31 093,04 | | -31 093,04 | |
| III. | Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II). | -345 813,42 | -43 398,92 | -345 813,42 | -43 398,92 |
| B. | Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej. | | | | |
| I. | Wpływy: | 60 000,00 | | 60 000,00 | |
| | 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych. | | | | |
| | 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne. | | | | |
| | 3. Z aktywów finansowych, w tym: | | | | |
| | a) w jednostkach powiązanych. | | | | |
| | b) w pozostałych jednostkach. | | | | |
| | – zbycie aktywów finansowych. | | | | |
| | – dywidendy i udziały w zyskach. | | | | |
| | – spłata udzielonych pożyczek długoterminowych. | | | | |
| | – odsetki. | | | | |
| | – inne wpływy z aktywów finansowych. | | | | |
| | 4. Inne wpływy inwestycyjne. | 60 000,00 | | 60 000,00 | |
| II. | Wydatki: | 95 048,34 | | 95 048,34 | |
| | 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych. | 20 048,34 | | 20 048,34 | |
| | 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 | | 75 000,00 | |
| III. | Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II). | -35 048,34 | | -35 048,34 | |

| | | | | | |
|-----------|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| C. | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej. | | | | |
| I. | Wpływy: | 463 148,97 | 191 886,00 | 463 148,97 | 191 886,00 |
| | 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału. | | | | |
| | 2. Kredyty i pożyczki. | 463 148,97 | 191 886,00 | 463 148,97 | 191 886,00 |
| | 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych. | | | | |
| | 4. Inne wpływy finansowe. | | | | |
| II. | Wydatki: | 142 274,86 | 178 504,79 | 142 274,86 | 178 504,79 |
| | 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. | 56 354,28 | 133 822,26 | 56 354,28 | 133 822,26 |
| | 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych. | | | | |
| | 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych. | | | | |
| | 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego. | 14 882,83 | 13 459,21 | 14 882,83 | 13 459,21 |
| | 8. Odsetki. | 71 037,75 | 31 223,32 | 71 037,75 | 31 223,32 |
| | 9. Inne wydatki finansowe. | | | | |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II). | 320 874,11 | 13 381,21 | 320 874,11 | 13 381,21 |
| D. | Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III). | -59 987,65 | -30 017,71 | -59 987,65 | -30 017,71 |
| E. | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -59 987,65 | -30 017,71 | -59 987,65 | -30 017,71 |
| | – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych. | | | | |
| F. | Środki pieniężne na początek okresu. | 107 045,78 | 60 229,61 | 107 045,78 | 60 229,61 |
| G. | Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 47 058,13 | 30 211,90 | 47 058,13 | 30 211,90 |
| | – o ograniczonej możliwości dysponowania. | | | | |

Źródło: Emitent

2.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.

TABELA 4 - ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.03.2023 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

| | Zestawienie zmian w kapitale własnym | 01.01.2023 | 01.01.2022 | 01.01.2023 | 01.01.2022 |
|--------------|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | | 31.03.2023 | 31.03.2022 | 31.03.2023 | 31.03.2022 |
| | | I Q 2023 | I Q 2022 | narastająco | |
| I. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 2 277 649,96 | 2 588 367,38 | 2 277 649,96 | 2 588 367,38 |
| | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | | | |
| | - korekty błędów podstawowych | | | | |
| I. A. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 2 277 649,96 | 2 588 367,38 | 2 277 649,96 | 2 588 367,38 |
| 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 | | | | |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | | | | |
| | - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | | | | |
| | - z podziału zysku (ustawowo) | | | | |
| | - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo min. wartość) | | | | |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | | | | |
| | - wypłata dywidendy | | | | |
| | - pokrycia straty | | | | |
| 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 | -677 947,19 | | -677 947,19 | |
| 5.1. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | | | | |
| | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | | | |
| | - korekty błędów podstawowych | | | | |
| 5.2. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach | | 1 218 333,52 | | 1 218 333,52 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | | 1 218 333,52 | | 1 218 333,52 |
| | - podziału zysku z lat ubiegłych | | 1 218 333,52 | | 1 218 333,52 |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | | | | |
| | - kapitał zapasowy | | | | |
| | - dywidenda | | | | |
| 5.3. | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | | 1 218 333,52 | | 1 218 333,52 |
| 5.4. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu | -677 947,19 | | -677 947,19 | |
| | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | | | |
| | - korekty błędów podstawowych | | | | |
| 5.5. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach | -677 947,19 | | -677 947,19 | |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | | | | |
| | - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | | | | |
| | b) zmniejszenie | | | | |
| | - kapitał zapasowy | | | | |
| 5.6. | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | -677 947,19 | | -677 947,19 | |
| 5.7. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -677 947,19 | | -677 947,19 | |
| 6. | Wynik netto | -222 012,69 | -310 717,42 | -222 012,69 | -310 717,42 |
| | a) zysk netto | | | | |
| | b) strata netto | -222 012,69 | -310 717,42 | -222 012,69 | -310 717,42 |
| | c) odpisy z zysku | | | | |
| II. | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 1 513 932,78 | 2 277 649,96 | 1 513 932,78 | 2 277 649,96 |
| III. | Proponowany podział zysku (pokrycie straty) | | | | |
| | Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 1 513 932,78 | 2 277 649,96 | 1 513 932,78 | 2 277 649,96 |

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 I Q 2023 roku konsekwentnie realizowała kontrakty w Zabrze, Mysłowicach, Bytomiu, Będzinie. Wynik finansowy Spółki za I Q 2023 roku jest lepszy od wyniku uzyskanego przez Spółkę w tym samym okresie sprawozdawczym w roku poprzednim. Spółka w okresie I Q 2023 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 468 tys. zł. Natomiast przychody ze sprzedaży w okresie I Q 2022 roku wyniosły 892 tys. zł. Spółka w 2023 roku w okresie I Q odnotowała stratę w wysokości 222 tys. zł, natomiast w tym samym okresie 2022 roku strata wynosiła 310 tys. zł.

Negatywny wpływ na wyniki Spółki w I Q 2023 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 I Q 2023 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.

Termoexpert SA – raport okresowy za I Q 2023 rok.

Strona 12 | 13

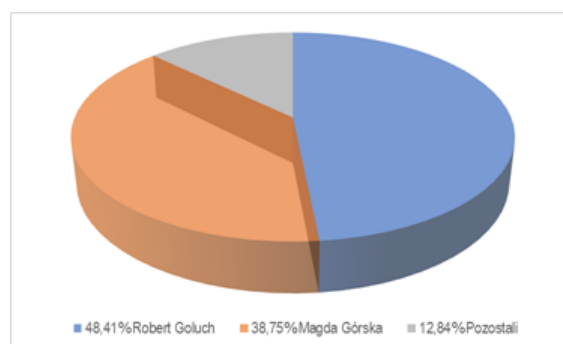
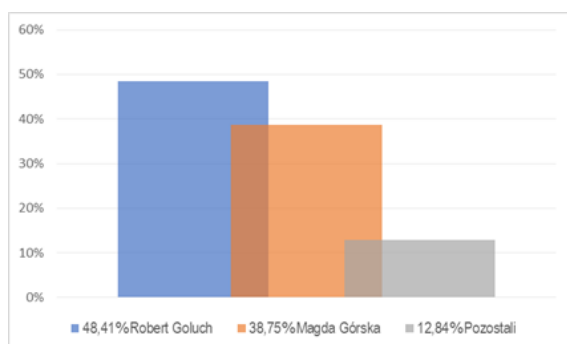
Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych w związku z faktem braku powiązań kapitałowych z innymi spółkami handlowymi.

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 marca 2023 roku zatrudnienie w Termoexpert S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 10,25 i było wyższe o 0,50 w porównania do stanu na dzień 31 marca 2022 roku.

TABELA 6 - STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.

| Stan na dzień | 31.03.2023 r. | 31.03.2022 r. |
|---------------------|---------------|---------------|
| Pracownicy umysłowi | 9,25 | 8,75 |
| Pracownicy fizyczni | 1 | 1 |
| Razem | 10,25 | 9,75 |