



**Sprawozdanie Rady Nadzorczej
Termoexpert S.A.
za 2023 rok**

zawierające wyniki oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok 2023, oceny wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok 2023, oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2023, wraz ze sprawozdaniem Rady Nadzorczej z działalności w 2023 roku i z oceną pracy Rady Nadzorczej, oceną sytuacji Spółki z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego oraz oceną sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.

Kędzierzyn Koźle, 29.05.2024 r.

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Skład Rady Nadzorczej

W okresie od 01 stycznia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 r. w skład Rady Nadzorczej Termoexpert S.A. wchodziły następujące osoby:

- Jerzy Górski - Członek Rady Nadzorczej
- Dorota Goluch - Członek Rady Nadzorczej
- Magda Górka - Członek Rady Nadzorczej
- Waldemar Bieliński - Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Kukla - Przewodniczący Rady Nadzorczej

1.2. Prace Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Termoexpert S.A. w roku obrotowym 2023, zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Rada Nadzorcza czuwała nad sytuacją Spółki i opiniowała bieżące oraz planowane działania. Rada Nadzorcza wypełniając swoje obowiązki pozyskiwała niezbędne informacje na podstawie dokumentów, prezentacji oraz wyjaśnień przedstawianych przez Zarząd Spółki.

W 2023 roku odbyły się następujące posiedzenia Rady Nadzorczej:

- w dniu 31.05.2023 r.
- w dniu 15.09.2023 r.

Porządek obrad posiedzeń Rady Nadzorczej obejmował w szczególności następujące sprawy:

Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 31.05.2023 rok	
Uchwała nr 01/05/2023	w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok 2022, wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2022, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2022, oraz w sprawie przyjęcia i przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok 2022, oceny wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok 2022, oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2022, wraz ze sprawozdaniem Rady Nadzorczej z działalności w 2022 roku i z oceną pracy Rady Nadzorczej, oceną sytuacji Spółki z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego oraz oceną sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.

Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 15.09.2023 rok	
Uchwała Nr 01/09/2023	w sprawie nabycia nieruchomości składającej się z prawa użytkowania wieczystego działki gruntowej niezabudowanej, oznaczonej w ewidencji gruntów numerem 588/259, położonej w Kędzierzynie-Koźlu przy ul. Zwycięstwa, obręb 0063 Blachownia, o powierzchni 0,0854 ha.

1.3. Samoocena pracy Rady Nadzorczej

W 2023 roku Rada Nadzorcza działała zgodnie ze Statutem Spółki i obowiązującymi przepisami prawa. Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Członkowie Rady Nadzorczej w zakresie swojej działalności wykazali się sumiennością i rzetelnością, wykorzystując swoją wiedzę i doświadczenie zawodowe, dzięki czemu Rada Nadzorcza skutecznie realizowała swoje zadania statutowe kierując się interesem Spółki.

Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem odbywała się w należyty sposób. Członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem Spółki.

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór poprzez zapoznawanie się z raportami i regulaminami, utrzymywanie bieżących kontaktów z zarządem oraz zgodnie z wdrożoną w spółce procedurą anonimowego zgłaszania nieprawidłowości i nadużyć prawa (procedurą whistleblowing) ma również prawo i obowiązek monitorować przypadki zgłoszeń

dotyczących nieprawidłowości, nadużyć, regulacji wewnętrznych lub procedur i standardów etycznych. Bieżący wgląd w te dane pozwala nie tylko identyfikować możliwości naruszeń przez szeregowych pracowników, ale i Zarządu, jednak do tej pory nie zostało zgłoszone żadne naruszenie.

Rada Nadzorcza dokonuje pozytywnej oceny swojej pracy w roku obrotowym 2023.

2. OCENA SPRAWOZDAŃ SPÓŁKI

2.1. Ocena sprawozdań jednostkowych Spółki

Zgodnie z art. 382 § 3 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. oraz sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2023 r., a także zapoznała się ze sprawozdaniem biegłego rewidenta – Lidia Starzyńska Biuro Usług Finansowo-Księgowych i Podatkowych „BANKFIRM” Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach – z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2023. Rada Nadzorcza Spółki oceniła ponadto dane bilansowe Spółki według stanu na 31 grudnia 2023 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.

Rada Nadzorcza, w oparciu o sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej z przeprowadzonego badania rocznego sprawozdania finansowego Termoexpert Spółka Akcyjna z siedzibą w Kędzierzynie Koźlu za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2023 r., uznała, że przedstawione jej sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. oraz sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. są zgodne z księgami i dokumentami Spółki, a także przedstawiają faktyczną sytuację Spółki.

Rada Nadzorcza oceniła również pozytywnie wniosek Zarządu o pokryciu straty za rok obrotowy 2023 w całości z kapitału zapasowego. Rada Nadzorcza Spółki oceniła sytuację Spółki w roku obrotowym 2023 jako dobrą. Swoją ocenę Rada Nadzorcza sformułowała na podstawie m.in. bieżącego nadzoru nad Spółką, przeglądu spraw Spółki i stałej komunikacji z Zarządem Spółki.

2.2. Ocena sytuacji Spółki

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 2023 roku konsekwentnie realizowała kontrakty w Oleśnicy, Gliwicach, Będzinie, Sosnowcu, Katowicach, Mysłowicach i Zabrze. Bardzo duży, niekorzystny wpływ na wyniki Spółki mają 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.

Spółka 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: pracowniczy, 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.

2.3. Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Przygotowanie danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości Spółki jest procesem w części zautomatyzowanym, zaś przygotowanie danych źródłowych podlega procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób.

Dane finansowe oraz dane opisowe na potrzeby sprawozdań przygotowywane są przez kompetentne osoby, a następnie przesyłane do profesjonalnych firm zewnętrznych zajmujących się prowadzeniem spraw kadrowych i księgowych Spółki. Osoby przygotowujące sprawozdania finansowe korzystają w przeważającej mierze z zapisów w księgach handlowych Spółki, dokonując jednocześnie weryfikacji w oparciu o przekazywaną przez Spółkę dokumentację umowną oraz księgową. Dane prezentowane w sprawozdaniach finansowych uzgadniane są z zapisami w księgach handlowych Spółki nie tylko w momencie przygotowywania sprawozdań, ale również co miesiąc, co pozwala szybko wychwycić ewentualne różnice w danych pomiędzy księgowością, a wewnętrznymi danymi spółki.

W zakresie sprawozdawczości finansowej jednym z podstawowych elementów kontroli procesu sporządzania i poprawności publikowanych sprawozdań finansowych jest ich sporządzanie przez niezależnych od Spółki specjalistów i weryfikacja przez niezależnego audytora zewnętrznego. Sprawozdanie roczne podlega badaniu dokonywanemu przez biegłego rewidenta. Audytor posiada pozytywną rekomendację do przeprowadzania rewizji sprawozdań finansowych od Rady Nadzorczej Spółki.

Każdy z pracowników Spółki obowiązkowo zapoznaje się z instrukcją dotyczącą publikacji informacji poufnych oraz obowiązków wynikających z rozporządzenia MAR. W Spółce została także wdrożona procedura anonimowego zgłaszania nieprawidłowości i nadużyć, regulacji wewnętrznych lub procedur i standardów etycznych (Procedura Whistleblowing), w ramach której uruchomiono specjalną skrzynkę umożliwiającą anonimowe zgłoszenia, a także wdrożono regulamin procedury, z którym musi się zapoznać obowiązkowo każdy pracownik.

Za proces zarządzania ryzykiem odpowiedzialny jest Zarząd Spółki, który w trybie ciągłym monitoruje wszystkie ryzyka w otoczeniu zewnętrznym i wewnętrznym, mogące wpłynąć na Spółkę oraz na realizację jej strategii rozwoju i zarządza tym ryzykiem. Dotyczy to w szczególności ryzyka finansowego, prawnego oraz rynkowego. Spółka stosuje zasady ładu korporacyjnego zgodne z opublikowanym oświadczeniem dot. ładu korporacyjnego, a także zgodnie z przyjętą polityką informacyjną.

Rada Nadzorcza, po przeprowadzaniu kontroli, obejmujących rozmowy z Zarządem, kluczowymi pracownikami lub współpracownikami Spółki, także w oparciu o analizy zarządzanych przez Radę materiałów i dokumentów, jak również sporządzonych na podstawie przeprowadzonych kontroli analiz, uznała za prawidłowy, skuteczny oraz efektywny, funkcjonujący w Spółce niesformalizowany system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz audytu wewnętrznego.

2.4. Ocena realizacji przez Zarząd Spółki obowiązków, o których mowa w art. 380¹ k.s.h.

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia realizację przez Zarząd Spółki obowiązków, o których mowa w art. 380¹ k.s.h. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, Zarząd Spółki niezwłocznie przedstawiał szczegółowe informacje o aktualnej sytuacji Spółki członkom Rady Nadzorczej w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki.

2.5. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 k.s.h.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, Zarząd Spółki, z własnej inicjatywy oraz w wyniku nałożonych na Zarząd ustawowych obowiązków, przekazywał Radzie Nadzorczej Spółki niezbędne informacje, w tym dokumentację. Jednocześnie Rada posiada dostęp do dokumentów Spółki w zakresie pozwalającym jej na efektywną realizację obowiązków nadzorczych. Tym samym Rada Nadzorcza Spółki nie rozpoznawała konieczności występowania do Zarządu Spółki z dodatkowymi wnioskami o udzielenie informacji lub przekazania danych, w szczególności z formalnym żądaniem określonym w art. 382 § 4 k.s.h.

2.6. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382¹ k.s.h.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, Rada Nadzorcza Spółki nie podejmowała uchwały w sprawie zbadania na koszt Spółki określonej sprawy dotyczącej działalności Spółki lub jej majątku przez wybranego doradcę.

3. WNIOSKI I REKOMENDACJE

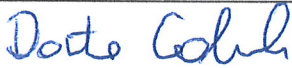
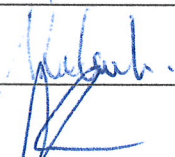
3.1. Wnioski i rekomendacje dotyczące sprawozdań jednostkowych Spółki.

W związku z dokonaną oceną sprawozdań Termoexpert S.A. Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki przyjęcie:

1. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2023, trwający od 01.01 do 31.12.2023 r.,
2. Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2023, trwający od 01.01 do 31.12.2023 r., obejmującego:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
 - bilans sporządzony na dzień 31.12.2023 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4.144.052,62 zł,
 - rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01 do 31.12.2023 r., który wykazuje stratę w wysokości 574.026,69 zł,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01 do 31.12.2023 r., które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 574.026,69 zł
 - rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01 do 31.12.2023 r., który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 83.264,59 zł,
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.

Jednocześnie Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki w sprawie pokrycia straty za 2022 i 2023 rok z kapitału zapasowego. Rada Nadzorcza rekomenduje ponadto Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki udzielenie absolutorium członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

Imię i Nazwisko	Podpis
Jerzy Górski	
Dorota Goluch	
Magda Górską	
Waldemar Bieliński	
Krzysztof Kukła	