

# Kompleksowy Program **Optymalizacji Energetycznej** Obiektów Budowlanych

## Termoexpert Spółka Akcyjna Raport za II Q 2024 Spółka notowana na New Connect

Kędzierzyn-Koźle 14 sierpnia 2024 r.

Raport został przygotowany przez Emitenta zgodnie z wymaganiami określonymi w § 5 ust. 4.1.

Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

„Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.



[www.termoexpert.com.pl](http://www.termoexpert.com.pl)

## SPIS TREŚCI

I.p.	Spis treści	Nr. strony
<b>1.</b>	<b>Wprowadzenie.</b>	<b>3</b>
1.1.	Dane emitenta.	3
1.2.	Informacje o notowanych akcjach.	4
1.3.	Oświadczenie Zarządu.	4
<b>2.</b>	<b>Raport okresowy za II kwartał 2024 r.</b>	<b>5</b>
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.	12
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:	<a href="mailto:biuro@termoexpert.com.pl">biuro@termoexpert.com.pl</a>	
Strona internetowa:	<a href="http://www.termoexpert.com.pl">www.termoexpert.com.pl</a>	
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 przygotowania ciepłej wody użytkowej. 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)

## 2. RAPORT OKRESOWY ZA II KWARTAŁ 2024 ROKU.

### 2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.

**TABELA 1 - RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA II KWARTAŁ 2024 ROKU ORAZ DANE NARASTAJĄCO (DANE NIEAUDYTOWANE).**

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)		01.04.2024	01.04.2023	01.01.2024	01.01.2023
		30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
		II Q 2024	II Q 2023	NARASTAJĄCO	
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 802 880,63</b>	<b>303 336,64</b>	<b>4 294 896,62</b>	<b>857 004,33</b>
	- od jednostek powiązanych.				
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów.	1 806 680,63	337 036,02	4 277 808,62	805 892,73
	II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna).	-3 800,00	-34 810,98	6 000,00	50 000,00
	III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki.				
	IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.		1 111,60	11 088,00	1 111,60
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej.</b>	<b>1 503 952,33</b>	<b>620 357,35</b>	<b>3 563 429,54</b>	<b>1 390 718,14</b>
	I. Amortyzacja.	64 132,49	73 844,16	137 742,44	148 837,32
	II. Zużycie materiałów i energii.	34 826,12	25 326,55	79 397,71	61 583,37
	III. Usługi obce.	1 002 439,27	272 170,02	2 631 986,72	706 601,42
	IV. Podatki i opłaty.	13 431,34	18 973,10	27 130,59	24 022,99
	V. Wynagrodzenia.	316 472,77	181 574,06	542 072,23	360 617,17
	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: - emerytalne.	61 248,88	36 492,01	106 145,67	70 858,78
	VII. Pozostałe koszty rodzajowe.	8 535,56	11 667,81	16 327,12	17 887,45
	VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów.	2 865,90	309,64	22 627,06	309,64
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B).</b>	<b>298 928,30</b>	<b>-317 020,71</b>	<b>731 467,08</b>	<b>-533 713,81</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne.</b>	<b>59 008,03</b>	<b>212 560,34</b>	<b>74 888,71</b>	<b>278 524,56</b>
	I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych środków trwałych.			3 658,54	
	II. Dotacje.				
	III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.				
	IV. Inne przychody operacyjne.	59 008,03	212 560,34	71 230,17	278 524,56
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne.</b>	<b>4 167,80</b>	<b>44 179,39</b>	<b>4 168,69</b>	<b>55 998,49</b>
	I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych.				1 278,85
	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.				
	III. Inne koszty operacyjne.	4 167,80	44 179,39	4 168,69	54 719,64
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E).</b>	<b>353 768,53</b>	<b>-148 639,76</b>	<b>802 187,10</b>	<b>-311 187,74</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe.</b>	<b>13 980,43</b>	<b>300,00</b>	<b>15 150,84</b>	<b>33 267,19</b>
	I. Dywidendy i udział w zyskach, w tym: - od jednostek powiązanych, w tym: - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale - od jednostek pozostałych - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
	II. Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych.	13 980,43	300,00	15 150,84	1 350,00
	III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych. - w jednostkach powiązanych				
	IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.				31 093,04
	V. Inne.				824,15
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe.</b>	<b>76 240,43</b>	<b>78 653,92</b>	<b>167 669,67</b>	<b>150 515,82</b>
	I. Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych.	63 978,76	60 430,05	112 819,64	114 725,00
	II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych. - w jednostkach powiązanych.				
	III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.	9 169,13	282,66	21 582,15	282,66
	IV. Inne	3 092,54	17 941,21	33 267,88	35 508,16
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto(F+G-H).</b>	<b>291 508,53</b>	<b>-226 993,68</b>	<b>649 668,27</b>	<b>-428 436,37</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy.</b>	<b>-13 410,00</b>	<b>-123 669,00</b>	<b>-7 553,00</b>	<b>-103 099,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia zysku).</b>				
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K).</b>	<b>293 204,53</b>	<b>-103 324,68</b>	<b>657 221,27</b>	<b>-325 337,37</b>

Źródło: Emitent

## 2.2. BILANS.

**TABELA 2 - BILANS NA DZIEŃ 30.06.2024 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).**

Aktywa		Stan na dzień 30.06.2024 r.	Stan na dzień 30.06.2023 r.
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe.</b>	<b>1 045 723,70</b>	<b>1 117 085,20</b>
	<b>I. Wartości niematerialne i prawne.</b>		
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych.		
	2. Wartość firmy.		
	3. Inne wartości niematerialne i prawne.		
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne.		
	<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe.</b>	<b>464 319,42</b>	<b>665 927,43</b>
	1. Środki trwałe.	438 973,92	649 320,47
	2. Środki trwałe w budowie.	25 345,50	16 606,96
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie.		
	<b>III. Należności długoterminowe.</b>		
	1. Od jednostek powiązanych		
	2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.		
	3. Od pozostałych jednostek.		
	<b>IV. Inwestycje długoterminowe.</b>	<b>10,00</b>	<b>10,00</b>
	1. Nieruchomości.		
	2. Wartości niematerialne i prawne.		
	3. Długoterminowe aktywa finansowe.	10,00	10,00
	4. Inne inwestycje długoterminowe.		
	<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.</b>	<b>581 394,28</b>	<b>451 147,77</b>
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	575 930,00	442 518,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	5 464,28	8 629,77
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe.</b>	<b>3 871 161,55</b>	<b>2 808 534,53</b>
	<b>I. Zapasy.</b>	<b>38 583,65</b>	<b>88 724,13</b>
	1. Materiały.	6 181,70	8 580,20
	2. Półprodukty i produkty w toku.	6 000,00	51 330,00
	3. Produkty gotowe.		
	4. Towary.	9 302,92	11 313,93
	5. Zaliczki na dostawy i usługi.	17 099,03	17 500,00
	<b>II. Należności krótkoterminowe.</b>	<b>2 401 639,13</b>	<b>2 369 168,45</b>
	1. Należności od jednostek powiązanych.		
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.		
	3. Należności od pozostałych jednostek.	2 401 639,13	2 369 168,45
	<b>III. Inwestycje krótkoterminowe.</b>	<b>1 385 248,80</b>	<b>311 834,29</b>
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe.	1 385 248,80	311 834,29
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe.		
	<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.</b>	<b>45 689,98</b>	<b>38 807,66</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>		
<b>D.</b>	<b>Udział (akcje) własne</b>		
	<b>Aktywa Razem.</b>	<b>4 916 885,25</b>	<b>3 925 619,73</b>

Pasywa		Stan na dzień 30.06.2024 r.	Stan na dzień 30.06.2023 r.
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny.</b>	<b>1 723 044,74</b>	<b>1 209 627,79</b>
	I. <b>Kapitał (fundusz) podstawowy.</b>	<b>103 534,20</b>	<b>103 534,20</b>
	II. <b>Kapitał (fundusz) zapasowy.</b>	<b>857 404,27</b>	<b>2 310 358,46</b>
	III. <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.</b>		
	IV. <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe.</b>		
	V. <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych.</b>	<b>104 885,00</b>	<b>-878 927,50</b>
	VI. <b>Zysk (strata) netto.</b>	<b>657 221,27</b>	<b>-325 337,37</b>
	VII. <b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego - wielkość ujemna.</b>		
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.</b>	<b>3 193 840,51</b>	<b>2 715 991,94</b>
	I. <b>Rezerwy na zobowiązania.</b>	<b>184 191,00</b>	<b>125 390,00</b>
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	145 173,00	88 263,00
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.	39 018,00	37 127,00
	3. Pozostałe rezerwy.		
	II. <b>Zobowiązania długoterminowe.</b>	<b>1 860 055,84</b>	<b>1 207 116,86</b>
	1. Wobec jednostek powiązanych.		
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.		
	3. Wobec pozostałych jednostek.	1 860 055,84	1 207 116,86
	III. <b>Zobowiązania krótkoterminowe.</b>	<b>1 149 593,67</b>	<b>1 383 485,08</b>
	1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych.		
	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.		
	3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek.	1 149 593,67	1 383 485,08
	4. Fundusze specjalne.		
	IV. <b>Rozliczenia międzyokresowe.</b>		
	1. Ujemna wartość firmy.		
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe.		
<b>Pasywa Razem</b>		<b>4 916 885,25</b>	<b>3 925 619,73</b>

Źródło: Emitent

## 2.3. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.

**TABELA 3 - RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH NA DZIEŃ 30.06.2024 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).**

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		01.04.2024	01.04.2023	01.01.2024	01.01.2023
		30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
		II Q 2024	II Q 2023	NARASTAJĄCO	
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej.</b>				
I.	<b>Zysk (strata) netto.</b>	<b>293 204,53</b>	<b>-103 324,68</b>	<b>657 221,27</b>	<b>-325 337,37</b>
II.	<b>Korekty razem:</b>	<b>69 534,70</b>	<b>-11 988,43</b>	<b>634 692,52</b>	<b>-135 789,16</b>
	1. Amortyzacja.	64 132,49	73 844,16	137 742,44	148 837,32
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych.				
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy).	124 204,19	62 264,75	202 047,56	132 252,50
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej.			-3 658,54	1 278,85
	5. Zmiana stanu rezerw.	2 251,00	-11 588,00	-3 158,00	484,00
	6. Zmiana stanu zapasów.	-6 278,06	40 499,41	-11 589,90	-41 328,53
	7. Zmiana stanu należności.	789 079,43	-3 652,01	281 370,04	213 366,46
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów.	-922 106,64	-96 192,47	33 027,15	-458 064,40
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych.	9 083,16	-94 077,59	-22 670,38	-118 435,64
	10. Inne korekty.	9 169,13	16 913,32	21 582,15	-14 179,72
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II).</b>	<b>362 739,23</b>	<b>-115 313,11</b>	<b>1 291 913,79</b>	<b>-461 126,53</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej.</b>				
I.	<b>Wpływy:</b>			<b>3 658,54</b>	<b>60 000,00</b>
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.			3 658,54	
	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
II.	<b>Wydatki:</b>	<b>-72 776,00</b>	<b>2 105,85</b>		<b>97 154,19</b>
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.	842,79	2 105,85	73 618,79	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.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II).</b>	<b>-842,79</b>	<b>-2 105,85</b>	<b>-69 960,25</b>	<b>-37 154,19</b>



<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej.</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy:</b>		<b>258 828,57</b>	<b>1 000 000,00</b>	<b>721 977,54</b>
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału.				
	2. Kredyty i pożyczki.		258 828,57	1 000 000,00	721 977,54
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych.				
	4. Inne wpływy finansowe.				
<b>II.</b>	<b>Wydatki:</b>	<b>125 539,32</b>	<b>129 247,93</b>	<b>1 060 342,87</b>	<b>271 522,79</b>
	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.	55 748,69	56 354,27	909 088,37	112 708,55
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych.				
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych.				
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego.	11 497,41	10 328,91	22 725,58	25 211,74
	8. Odsetki.	58 293,22	62 564,75	128 528,92	133 602,50
	9. Inne wydatki finansowe.				
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II).</b>	<b>-125 539,32</b>	<b>129 580,64</b>	<b>-60 342,87</b>	<b>450,454,75</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III).</b>	<b>236 357,12</b>	<b>12 161,68</b>	<b>1 161 610,67</b>	<b>-47 825,97</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>236 357,12</b>	<b>12 161,68</b>	<b>1 161 610,67</b>	<b>-47 825,97</b>
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych.				
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu.</b>	<b>949 034,74</b>	<b>47 058,13</b>	<b>23 781,19</b>	<b>107 045,78</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>1 185 391,86</b>	<b>59 219,81</b>	<b>1 185 391,86</b>	<b>59 219,81</b>
	– o ograniczonej możliwości dysponowania.				

Źródło: Emitent

## 2.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.

TABELA 4 - ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2024 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE (DANE NIEAUDYTOWANE).

	Zestawienie zmian w kapitale własnym	01.04.2024	01.04.2023	01.01.2024	01.01.2023
		30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
		II Q 2024	II Q 2023	NARASTAJĄCO	
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO).</b>		<b>1 381 800,71</b>	<b>1 513 932,78</b>	<b>1 065 823,47</b>	<b>1 534 965,16</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów podstawowych				
<b>I. A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach.</b>		<b>1 381 800,71</b>	<b>1 513 932,78</b>	<b>1 065 823,47</b>	<b>1 534 965,16</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu.</b>		<b>103 534,20</b>	<b>103 534,20</b>	<b>103 534,20</b>	<b>103 534,20</b>
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
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu.</b>		<b>2 310 358,46</b>	<b>2 310 358,46</b>	<b>2 310 358,46</b>	<b>2 310 358,46</b>
2.1. Zmiana kapitału (funduszu) zapasowego.		-1 452 954,19		-1 452 954,19	
	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):	1 452 954,19		1 452 954,19	
	- wypłata dywidendy				
	- pokrycia straty	1 452 954,19		1 452 954,19	
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu.		857 404,27	2 310 358,46	857 404,27	2 310 358,46
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu.</b>					
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.					
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu.</b>					
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych.					
	a) zwiększenie (z tytułu)				
	b) zmniejszenie (z tytułu)				
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu.					
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu.</b>		<b>-1 348 069,19</b>	<b>-878 927,50</b>	<b>-1 348 069,19</b>	<b>-878 927,50</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu.		104 885,00		104 885,00	
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów podstawowych				
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach.		104 885,00		104 885,00	
	a) zwiększenie (z tytułu):				
	- podziału zysku z lat ubiegłych				
	b) zmniejszenie (z tytułu):				
	- kapitał zapasowy				
	- dywidenda				
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu.		104 885,00		104 885,00	
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu.		-1 452 954,19	-878 927,50	-1 452 954,19	-878 927,50
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów podstawowych				
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach.		-1 452 954,19	-878 927,50	-1 452 954,19	-878 927,50
	a) zwiększenie (z tytułu):				
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
	b) zmniejszenie	-1 452 954,19		-1 452 954,19	
	- kapitał zapasowy	-1 452 954,19		-1 452 954,19	
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.		104 885,00	-878 927,50	104 885,00	-878 927,50
<b>6. Wynik netto.</b>		<b>657 221,27</b>	<b>-325 337,37</b>	<b>657 221,27</b>	<b>-325 337,37</b>
	a) zysk netto	657 221,27		657 221,27	
	b) strata netto		-325 337,37		-325 337,37
	c) odpisy z zysku				
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ).</b>		<b>1 723 044,74</b>	<b>1 209 627,79</b>	<b>1 723 044,74</b>	<b>1 209 627,79</b>
<b>III. Proponowany podział zysku (pokrycie straty).</b>					
<b>Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty).</b>		<b>1 723 044,74</b>	<b>1 209 627,79</b>	<b>1 723 044,74</b>	<b>1 209 627,79</b>

Źródło: Emitent

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

1. Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych w ustawie rachunkowości, z tym, że:
  - A. Przedmioty o okresie używania dłuższym niż rok, lecz o wartości jednostkowej nie przekraczającej 3.500,00 zł odpisuje się w koszty pod datą przekazania do używania w pełnej wartości początkowej, jako zużycie materiałów.
  - B. Przedmioty o okresie używania dłuższym niż rok, lecz o wartości jednostkowej nie przekraczającej 3.500,00 zł odpisuje się w koszty pod datą przekazania do używania w pełnej wartości początkowej, jako zużycie materiałów.
  - C. Środki trwałe o wartości ponad 3.500,00 zł są amortyzowane metodą liniową od miesiąca następującego po miesiącu oddania do używania i prezentowane wg wartości początkowej pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie. Leasingi operacyjne prezentuje się w środkach trwałych.
  - D. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł odpisuje się jednorazowo w pełnej ich wartości w koszty, natomiast o wartości wyższej są amortyzowane metodą liniową i prezentowane wg wartości początkowej pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie.
  - E. Inwestycje krótkoterminowe w akcje wyceniono w cenie rynkowej – giełdowej.
  - F. Należności i zobowiązania wyceniono w kwocie wymagającej zapłaty.
  - G. Środki pieniężne, rozliczenia między okresowe i kapitały przedstawiono w wartości nominalnej.
  - H. Towary i materiały stanowiące zapasy w magazynach wycenia się w rzeczywistych cenach zakupu wraz z kosztami związanymi z ich nabyciem, wartość stanu końcowego zapasów ustala się przyjmując, że rozchód składnika wycenia się kolejno po cenach tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła lub w szczególnych przypadkach rozchód następuje wg szczegółowej identyfikacji.
  - I. Przychody z wykonania nie zakończonej usługi budowlanej, w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania wykonanej usługi.
  - J. W rachunku zysków i strat premie uzyskane od kontrahenta z tytułu przekroczenia pułapu obrotu z tytułu zakupu towarów zaprezentowano jako zwiększenie sprzedaży towarów i materiałów.

## **2.6. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.**

Spółka w II Q 2024 roku konsekwentnie realizowała kontrakty w Mysłowicach, Oleśnicy, Katowicach, Bytomiu, Bielsku-Białej, Bystrej i Dąbrowie Górniczej. Wynik finansowy Spółki za II Q 2024 roku jest lepszy od wyniku uzyskanego przez Spółkę w tym samym okresie sprawozdawczym w roku poprzednim. Spółka w okresie II Q 2024 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 1 806 tys. zł, natomiast przychody ze sprzedaży w okresie II Q 2023 roku wyniosły 338 tys. zł. Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 1 468 tys. zł. Spółka w 2024 roku w okresie II Q odnotowała zysk w wysokości 293 tys. zł, natomiast w tym samym okresie 2023 roku Spółka odnotowała stratę w wysokości 103 tys. zł.

### **Ocena wpływu wystąpienia działań wojennych na Ukrainie na działalność Spółki.**

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację związaną z atakiem Rosji na Ukrainę oraz analizuje wpływ tych okoliczności na działalność prowadzoną przez Spółkę. Obecnie konflikt zbrojny w Ukrainie nie ma bezpośredniego wpływu na działalność Spółki. Spółka nie realizuje żadnych robót ani dostaw zarówno na terytorium Ukrainy, jak również Rosji i Białorusi. Nie jest też stroną umów z podmiotami znajdującymi się na tych terytoriach. Spółka jednak zidentyfikowała obszary, w których możliwe jest wystąpienie czynników mogących wpłynąć na działalność Spółki: pracownicy, dotyczący pracowników z Ukrainy chcących powrócić do ojczyzny w celu obrony swego kraju, zatrudnionych przez podwykonawców, z którymi Spółka współpracuje, zakłócenia łańcucha dostaw, dotyczy to przede wszystkim surowców, półproduktów oraz paliw płynnych, gazowych, które mogą ograniczyć dostępność materiałów i urządzeń koniecznych do prowadzenia robót budowlanych na kontraktach realizowanych przez Spółkę. Ewentualne nowe uwarunkowania i zmiany mogące w sposób istotny wpływać na działalność Spółki będą niezwłocznie publikowane w trybie kolejnych raportów bieżących.

## **2.7. INICJATYWY PODEJMOWANE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.**

W okresie objętym niniejszym raportem Zarząd nie prowadził działań związanych z wprowadzeniem w Spółce rozwiązań innowacyjnych.

## **2.8. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.**

Nie dotyczy. Zarząd Termoexpert SA nie publikował prognoz wyników finansowych.

## **2.9. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM.**

Emitent nie jest powiązany kapitałowo z innymi spółkami handlowymi w rozumieniu kodeksu spółek handlowych ani ustawy o rachunkowości.

## **3.0. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.**

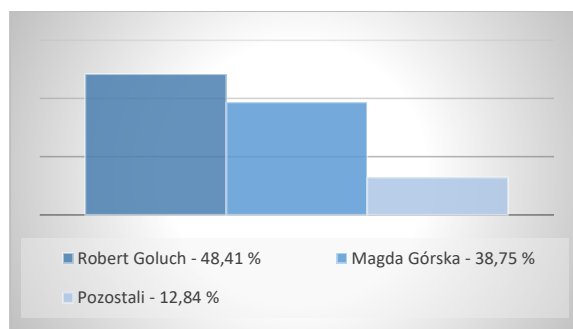
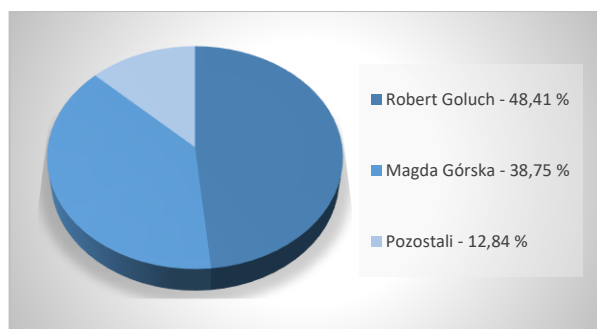
Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych w związku z faktem braku powiązań kapitałowych z innymi spółkami handlowymi.

### 3.1. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.

Tabela poniżej przedstawia strukturę akcjonariatu na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na WZ.

**TABELA 5 - STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU.**

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów	Procent głosów
Robert Goluch	A	501 250	48,41%	501 250	48,41%
Magda Górską	A	401 200	38,75%	401 200	38,75%
Pozostali	A, B	132 892	12,84%	132 892	12,84%
<b>Łącznie</b>		<b>1 035 342</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 035 342</b>	<b>100,00%</b>



Źródło: Opracowanie własne na podstawie otrzymanych zawiadomień.

### 3.2. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZATRUDNIENIA.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku zatrudnienie w Termoexpert S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 9,85 i było niższe od zatrudnienia na dzień 30 czerwca 2023 roku o 0,40 etatu.

**TABELA 6 - STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.**

Stan na dzień	30.06.2024 r.	30.06.2023 r.
Pracownicy umysłowi	8,85	9,25
Pracownicy fizyczni	1	1
<b>Razem</b>	<b>9,85</b>	<b>10,25</b>