

Kompleksowy Program **Optymalizacji Energetycznej** Obiektów Budowlanych

Termoexpert Spółka Akcyjna Raport roczny za 2024 rok Spółka notowana na New Connect

Kędzierzyn-Koźle, 20.03.2025 r.

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

Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

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



www.termoexpert.com.pl

Termoexpert
S. A.

RAPORT ROCZNY ZAWIERA:

1. Pismo Zarządu lub osoby zarządzającej emitenta omawiające, w zwięzły sposób, najważniejsze dokonania lub niepowodzenia emitenta w danym roku obrotowym i perspektywy rozwoju działalności emitenta na najbliższy rok obrotowy, z określeniem adresatów raportu rocznego.
2. Podstawowe informacje o Emitencie.
3. Wybrane dane finansowe za 2024 rok, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego (przeliczone na euro).
4. Roczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2024 – 31.12.2024 rok, sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i zbadane przez firmę audytorską, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.
5. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego, sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami.
6. Sprawozdanie Zarządu lub osoby zarządzającej emitenta za rok 2024 na temat działalności emitenta w okresie objętym raportem rocznym oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności emitenta”), obejmujące co najmniej informacje określone w obowiązujących emitenta przepisach o rachunkowości, z zastrzeżeniem ust. 3 oraz ust. 8.
7. Oświadczenia Zarządu Spółki.
8. Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego Emitenta odnoszące się do wydanej przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych opinii z zastrzeżeniem, opinii negatywnej lub odmowy wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.
9. Informacje na temat stosowania przez Termoexpert SA zasad ładu korporacyjnego.

1. PISMO ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA OMAWIAJĄCE, W ZWIĘZŁY SPOSÓB NAJWAŻNIEJSZE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA W DANYM ROKU OBROTOWYM I PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA NA NAJBLIŻSZY ROK OBROTOWY Z OKREŚLENIEM ADRESATÓW RAPORTU ROCZNEGO.

Szanowni Akcjonariusze,

W imieniu firmy Termoexpert SA niniejszym oddaję na Państwa ręce raport roczny podsumowujący najważniejsze wydarzenia minionego roku.

W 2024 roku Spółka realizowała szereg ciekawych projektów związanych z optymalizacją energetyczną wielorodzinnych budynków mieszkalnych, o których informowaliśmy Państwa w raportach bieżących. Spółka osiągnęła przychody na poziomie 10 mln zł, wypracowując zysk brutto na sprzedaży w wysokości 1 mln zł, natomiast zysk netto wyniósł 430 tys. zł., wskaźnik EBITDA wyniósł 1.035 tys. zł. W strukturze przychodów 92% stanowią usługi generalnego wykonawstwa, są to prace modernizacyjne związane z poprawą efektywności energetycznej wielorodzinnych budynków mieszkalnych tj. termomodernizacja, budowa wysokoparametrowych sieci ciepłowniczych, budowa węzłów ciepłych czy budowa kotłowni gazowych, pozostałe 8% przychodów to głównie usługi związane z projektowaniem, serwisem i konserwacją węzłów ciepłych, zarządzaniem energią w budynkach oraz wynajmem pomieszczeń biurowych.

Znaczny wzrost kosztów ciepła systemowego, jaki obserwowaliśmy w 2022 i 2023 roku, zmiany w przepisach zarówno krajowych, jak i unijnych, dotyczące efektywności energetycznej budynków oraz systemów grzewczych, w bezpośredni sposób przekładają się na wzrost zainteresowania usługami Spółki. Analiza efektywności energetycznej obiektu i jego systemu grzewczego, opracowanie koncepcji modernizacji oraz przygotowanie montażu finansowego, są podstawą do podjęcia decyzji o zakresie prac modernizacyjnych, są to obszary, w których Spółka posiada duże kompetencje.

Finansowanie programów optymalizacji energetycznej obiektów budowlanych w oparciu o uzyskane oszczędności (formuła ESCO), pomimo braku zrozumienia tego mechanizmu przez polskie banki, cieszy się coraz większym zainteresowaniem. Spółka jako firma oferująca usługi ESCO figuruje na liście Ministerstwa Klimatu i Środowiska. Mamy nadzieję, że działania marketingowe Spółki przelożą się w następnych latach na wzrost realizowanych przez Spółkę projektów ESCO.

Dziękuję za dotychczas okazane zaufanie i serdecznie zachęcam do zapoznania się z niniejszym raportem.

Z poważaniem

*Robert Goluch
Prezes Zarządu Termoexpert SA*

2. 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
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

3. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA LATA 2023 - 2024 ROK, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (PRZELICZONE NA EURO).

Wybrane dane finansowe	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
WALUTA	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	10.054.380,07	2.298.435,24	2.334.698,73	505.851,01
Amortyzacja	187.249,85	296.291,43	43.480,75	65.209,28
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	1.009.506,44	-982.732,66	234.414,59	-216.284,67
Zysk/strata z działalności operacyjnej	848.527,66	-493.150,02	197.034,17	-108.534,89
EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)	1.035.777,51	-196.858,59	240.514,92	-43.325,61
Zysk/strata brutto	558.164,30	-746.074,69	129.609,73	-164.199,81
Zysk (strata) netto	429.891,30	-574.026,69	99.823,82	-126.334,63
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1.875.661,64	-489.639,27	435.542,00	-107.762,23
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18.285,35	-111.200,09	-4.245,99	-24.473,46
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-776.589,93	517.574,77	-180.329,72	113.910,41
Przepływy pieniężne netto razem	1.080.786,36	-83.264,59	250.966,30	-18.325,28
Aktywa razem	4.399.376,02	4.144.052,62	1.029.575,48	953.093,97
- Aktywa trwałe	912.772,59	1.107.241,39	213.613,99	254.655,33
- Aktywa obrotowe	3.486.603,43	3.036.811,23	815.961,48	698.438,64
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2.903.661,25	3.078.229,15	679.536,92	707.964,38
- Zobowiązania długoterminowe	1.739.159,29	1.079.998,97	407.011,30	248.389,82
- Zobowiązania krótkoterminowe	1.016.572,96	1.810.881,18	237.906,14	416.486,01
Kapitał (fundusz) własny		1.065.823,47		245.129,59
- Kapitał (fundusz) podstawowy	103.534,20	103.534,20	24.229,86	23.811,91
- Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny				

Kursy przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych.

Waluta (EUR)	2024	2023
Kurs średni na dzień bilansowy	4,2730	4,3480
Średni kurs arytmetyczny	4,3065	4,5437

Pozycje bilansu przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego EURO na dzień bilansowy.

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego.

4. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2024 – 31.12.2024 ROK, SPORZĄDZONE ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI I ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ, ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI I STANDARDAMI ZAWODOWYMI.

4.1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01.2024 DO 31.12.2024 ROKU.

- Bilans na dzień 31.12.2024 roku.
- Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 roku.
- Zestawienie zmian w kapitale własnym.
- Rachunek przepływów pieniężnych.

4.2. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD 01.01.2024 DO 31.12.2024 R.

Sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie biegłego rewidenta stanowią załącznik do niniejszego Raportu.

5. SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, SPORZĄDZONE ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI.

6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2024 STANOWI ZAŁĄCZNIK DO NINIEJSZEGO RAPORTU.

7. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU SPÓŁKI.

7.1. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI W SPRAWIE RZETELNOŚCI ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2024 ROK.

Oświadczenie Zarządu Spółki Termoexpert S.A.

Zarząd Spółki Termoexpert S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Termoexpert S.A. oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Termoexpert S.A. a także jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



Termoexpert SA
Robert Goluch
Prezes Zarządu

.....
(Zarząd Termoexpert SA)

7.2. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO ZBADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2024 ROK.

Oświadczenie Zarządu Spółki Termoexpert S.A.

Zarząd Spółki Termoexpert S.A. oświadcza, że wybór firmy audytorskiej Biuro Usług Finansowo-Księgowych i Podatkowych „BANKFIRM” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego został dokonany zgodnie z przepisami, w tym przepisami dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz wskazuje, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.



Termoexpert SA
Robert Goluch
Prezes Zarządu

.....
(Zarząd Termoexpert SA)

8. STANOWISKO ORGANU ZARZĄDZAJĄCEGO WRAZ Z OPINIĄ ORGANU NADZORUJĄCEGO EMITENTA ODNOSZĄCE SIĘ DO WYDANEJ PRZEZ PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH OPINII Z ZASTRZEŻENIEM, OPINII NEGATYWNEJ LUB ODMOWY WYRAŻENIA OPINII O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

Nie dotyczy. Opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Emitenta za 2024 r. wydana przez Biuro Usług Finansowo-Księgowych i Podatkowych „BANKFIRM” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością nie zawierała żadnych zastrzeżeń.

9. INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ TERMOEXPERT SA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.

Instrumenty finansowe Spółki, uchwałą Nr 1304/2012 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z 18 grudnia 2012 r., zostały wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect. Wobec powyższego akcje Emitenta nie znajdują się w publicznym obrocie na rynku regulowanym. Wywiązując się jednak z obowiązku nałożonego § 5 pkt 6.3 Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO, Spółka w raporcie rocznym przedstawia informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Oświadczenie Termoexpert S.A.

w przedmiocie przestrzegania przez Spółkę zasad zawartych w Załączniku do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

Lp.	Zasada Dobrych Praktyk obowiązująca na NewConnect	Stosowanie zasady
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej. Komentarz: Spółka realizuje powyższą zasadę Dobrych Praktyk z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej, ze względu na to, iż aktualnie Emitent nie jest w stanie określić zainteresowania taką transmisją przez akcjonariuszy. Emitent nie wyklucza jednak, iż w przyszłości wprowadzi transmisję, rejestrację i upublicznianie obrad walnego zgromadzenia.	TAK
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK
3.1	podstawowe informacje o Spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK
3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK
3.3	opis rynku, na którym działa emitent wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK
3.4	życiorysy zawodowe członków organów Spółki, Komentarz: Spółka nie prezentuje życiorysów zawodowych członków organów Spółki.	NIE
3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,	TAK
3.6	dokumenty korporacyjne Spółki,	TAK
3.7	zarys planów strategicznych Spółki, Komentarz: Emitent nie publikuje zarysów planów strategicznych Spółki. W przypadku podjęcia istotnych decyzji odnośnie takich planów informacje takie zostaną zamieszczone w formie raportu bieżącego i zamieszczone na stronie Spółki.	NIE
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy), Komentarz: Emitent nie publikuje prognoz finansowych.	NIE
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w Spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK
3.11	(skreślony)	-
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe, Komentarz: Emitent zamieszcza na stronie internetowej łącze do strony NewConnect z raportami bieżącymi EBI. Pozostałe informacje, tj. raporty ESPI i raport okresowe zostaną niezwłocznie zamieszczone.	TAK
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych, Komentarz: Emitent zamieszcza na stronie internetowej łącze do strony NewConnect z raportami bieżącymi EBI. Informacje na temat dat publikacji raportów, walnych zgromadzeń, ewentualnych spotkań z inwestorami i konferencji prasowych zostaną niezwłocznie zamieszczone.	NIE
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych, Komentarz: Jeśli wystąpią takie zdarzenia, Emitent poinformuje o nich również na stronie internetowej	TAK

Lp.	Zasada Dobrych Praktyk obowiązująca na NewConnect	Stosowanie zasady
3.15	(skreślony)	-
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK
	Komentarz: Jeśli wystąpią takie zdarzenia, Emitent poinformuje o nich również na stronie internetowej	
3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK
	Komentarz: Jeśli wystąpią takie zdarzenia, Emitent poinformuje o nich również na stronie internetowej	
3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK
	Komentarz: Jeśli wystąpią takie zdarzenia, Emitent poinformuje o nich również na stronie internetowej	
3.19	informacje na temat podmiotu, z którym Spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	NIE
	Komentarz: Strona internetowa Spółki zostanie w najbliższym czasie uzupełniona w w/w informacje.	
3.20	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	NIE
	Komentarz: Strona internetowa Spółki zostanie w najbliższym czasie uzupełniona w w/w informacje.	
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) Spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK
3.22	(skreślony)	-
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinfostrefa.pl .	NIE
	Komentarz: Wszystkie stosowne informacje niezbędne dla inwestorów indywidualnych zamieszczane będą na stronie internetowej Spółki	
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK
7	W przypadku, gdy w Spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	-
9.1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK
9.2	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE
	Komentarz: Z uwagi na poufność danych i tajemnicę handlową Emitent nie przekazuje informacji na ten temat.	
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE
	Komentarz: Emitent będzie organizował takie przedsięwzięcia w zależności od potrzeb i zainteresowania takim spotkaniem ze strony inwestorów, analityków bądź mediów.	
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również	TAK

Lp.	Zasada Dobrych Praktyk obowiązująca na NewConnect	Stosowanie zasady
	w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK
16	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca.</p> <p>Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, ✓ zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, ✓ informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, ✓ kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. <p>Komentarz: W chwili obecnej zasada publikacji raportów miesięcznych nie jest stosowana przez Emitenta. Z uwagi na fakt, iż publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki, Zarząd emitenta nie widzi w chwili obecnej konieczności publikacji raportów miesięcznych.</p>	NIE
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego z Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informacje wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK
17	(skreślony)	

Informacja o aktualnym stanie stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect.

Spółka przyjmuje model biznesowy i strategię biznesową, które powinny brać pod uwagę oczekiwania akcjonariuszy oraz wychodzić naprzeciw potrzebom interesariuszy, w tym także – w zakresie odpowiednim do rodzaju oraz skali prowadzonej działalności - uwzględniać kwestie ESG. Spółka prowadzi przejrzystą i rzetelną politykę informacyjną oraz dba o systematyczną, należyłą komunikację z inwestorami i analitykami. Rada nadzorcza i zarząd mają decydujące znaczenie dla prawidłowego funkcjonowania Spółki, jej długoterminowego rozwoju, osiągania strategicznych celów i uzyskiwania satysfakcjonujących wyników. Mając na uwadze dbałość o najwyższe standardy w zakresie zarządzania Spółką i sprawowania nad nią nadzoru, osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej dążą do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem wykształcenia, specjalistycznej wiedzy, doświadczenia zawodowego i płci, tak by w skład zarządu i rady nadzorczej powoływane były osoby posiadające kwalifikacje, kompetencje i doświadczenie niezbędne do prawidłowego wywiązywania się przez te organy z ich obowiązków i zadań. Zachowując niezależność opinii i osądów, członkowie zarządu i członkowie rady nadzorczej powinni działać w interesie Spółki. Skuteczne, odpowiednie do wielkości Spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem oraz audytu wewnętrznego stanowią nieodzowne narzędzia faktycznego sprawowania nadzoru nad Spółką.

I.p.	Treść zasady	Stosowanie zasady TAK/NIE	Komentarz Spółki
1.	Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje:		
1.1.	podstawowe informacje o spółce, opis jej działalności, a także informację na temat posiadanych spółek zależnych i przedmiocie ich działalności;	TAK	
1.2.	krótki opis modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej, z uwzględnieniem zawartych w strategii obszarów z zakresu ESG;	TAK	Przy czym z uwagi na rozmiar Spółki nie są stosowane zasady ESG
1.3.	datę wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect (datę debiutu) oraz wszystkie wcześniejsze nazwy spółki, jeżeli od daty debiutu firma spółki uległa zmianie;	TAK	
1.4.	skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe osób wchodzących w skład tych organów;	TAK	
1.5.	informacje o spełnianiu przez każdego z członków rady nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w pkt 3, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;	TAK	
1.6.	dokumenty korporacyjne spółki;	TAK	
1.7.	udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat spółki, przyjętej strategii i jej realizacji;	TAK	
1.8.	wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy;	TAK	Przy czym aktualnie Spółka nie zamierza sporządzić prognoz finansowych. W przypadku gdyby Spółka zdecydowała się sporządzić i opublikować prognozy finansowe, opinia publiczna zostanie poinformowana przez Spółkę zgodnie z obowiązującymi przepisami.
1.9.	aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce;	TAK	
1.10.	dokumenty informacyjne spółki, prospekty wraz z suplementami oraz inne dokumenty będące podstawą oferty publicznej akcji lub wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu;	TAK	
1.11.	raporty bieżące i okresowe opublikowane przez spółkę w ciągu ostatnich 5 lat;	TAK	
1.12.	kalendariusz publikacji raportów finansowych, publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów;	TAK	
1.13.	sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;	NIE	Wszystkie istotne informacje przekazywane są poprzez raporty bieżące i okresowe Spółki/
1.14.	informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy;	TAK	
1.15.	opublikowane w ostatnim raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym dokumencie;	TAK	
1.16.	dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e-mail lub numeru telefonu.	TAK	
2.	Zakres aktywności zawodowej osób wchodzących w skład zarządu lub rady nadzorczej powinien zapewnić sprawne i wydajne zarządzanie spółką oraz sprawowanie efektywnego nadzoru w zakresie realizacji celów strategicznych i osiągniętych wyników.	TAK	
3.	Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.	NIE	Na dzień publikacji formularza o stanie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect przez Emitenta tj. 08.04.2024r., żaden członek rady nadzorczej nie spełnia kryteriów niezależności.
4.	Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu lub rady nadzorczej niezwłocznie informuje pozostałych członków właściwego organu spółki oraz nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.	TAK	

5.	Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych, oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcję audytu wewnętrznego. Rozwiązania przyjęte przez spółkę w tym zakresie powinny być dostosowane do wielkości spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem.	TAK	Przy czym z uwagi na wielkość spółki formalne rozwiązania w niniejszym zakresie nie zostały wprowadzone.
6.	Rada nadzorcza w ramach przysługujących jej uprawnień monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych. W tym celu rada nadzorcza co najmniej zapoznaje się z harmonogramem prac koniecznych dla sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i omawia ten harmonogram z zarządem spółki, a także utrzymuje komunikację z biegłym rewidentem wybranym do badania sprawozdania finansowego.	TAK	
7.	Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu.	TAK	
8.	Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.	TAK	
9.	W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.	TAK	
12.	Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązany zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki, zwracając uwagę, aby interesy różnych grup akcjonariuszy nie przeważały nad interesem spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki, które są objęte konsolidacją. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązany podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.	TAK	
13.	W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.	TAK	przy czym Spółka nie będzie odpowiadała na pytania, które naruszają tajemnicę przedsiębiorstwa lub związane są z informacjami poufnymi jeszcze nie podanymi do wiadomości publicznej.
14.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	