



**TERMO2POWER S.A.**

**RAPORT OKRESOWY**

**3 KWARTAŁ 2023 r.**

Warszawa, 14 listopada 2023 roku

## SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE .....	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 3 KWARTAŁ 2023 ROKU.....	4
3. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	12
4. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE 13	
5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	17
6. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO - OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI .....	18
7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	18
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....	18
9. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ.....	20
<b>10.</b> INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	24
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	26

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE

<b>Firma:</b>	<b>TERMO2POWER</b>
<b>Forma prawna:</b>	Spółka akcyjna
<b>Siedziba, adres:</b>	Warszawa ul. Grzybowska 87, 00-844 Warszawa
<b>Telefon:</b>	+48 514943360
<b>Adres strony internetowej:</b>	<a href="http://www.termo2power.com">www.termo2power.com</a>
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	<a href="mailto:info@termopower.com">info@termopower.com</a>
<b>Oznaczenie sądu:</b>	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>Data rejestracji w KRS:</b>	6 listopada 2015 roku
<b>Numer KRS:</b>	0000584452
<b>NIP:</b>	362222444
<b>REGON:</b>	5272749594

### Organy Spółki:

W skład Zarządu Termo2Power S.A. na dzień 14 listopada 2023 roku wchodził:

Jacob Brouwer – Prezes Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Termo2Power S.A. na dzień 14 listopada 2023 roku wchodził:

- 1) Krzysztof Ziemia – Członek Rady Nadzorczej;
- 2) Piotr Krawczyk – Członek Rady Nadzorczej;
- 3) Gilles Melse – Członek Rady Nadzorczej;
- 4) Arjen Peter Bergman – Członek Rady Nadzorczej;
- 5) Cezary Kosiński – Członek Rady Nadzorczej.

## 2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 3 KWARTAŁ 2023 ROKU

### BILANS AKTYWA

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2023 r. (w zł)	Na dzień 30.09.2022 r. (w zł)
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>2 180 288,25</b>	<b>2 057 883,97</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 430 288,25</b>	<b>1 307 883,97</b>
1. Środki trwałe	<b>582 284,14</b>	<b>492 779,86</b>
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	<b>371 074,18</b>	<b>474 549,17</b>
d) środki transportu	<b>211 209,96</b>	<b>18 230,69</b>
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	<b>848 004,11</b>	<b>815 104,11</b>
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>750 000,00</b>	<b>750 000,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	<b>750 000,00</b>	<b>750 000,00</b>
a) w jednostkach powiązanych	<b>750 000,00</b>	<b>750 000,00</b>
- udziały i akcje	<b>750 000,00</b>	<b>750 000,00</b>
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

1. Aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>1 594 395,03</b>	<b>2 846 558,90</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>232 518,07</b>	<b>111 898,40</b>
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	232 518,07	111 898,40
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 062 301,52</b>	<b>2 414 835,57</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	310 898,72	1 677 028,63
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	77 108,92	126 998,88
- do 12 miesięcy	77 108,92	126 998,88
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	233 789,80	1 550 029,75
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	751 402,80	737 806,94
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	50 590,61	101 328,50
- do 12 miesięcy	50 590,61	101 328,50
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	19 464,54	5 626,00
c) inne	681 347,65	630 852,44
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>274 956,78</b>	<b>269 249,46</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	274 956,78	269 249,46
a) w jednostkach powiązanych	267 857,53	155 000,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	267 857,53	155 000,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	106 357,53
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	106 357,53
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 099,25	7 891,93
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	7 099,25	7 891,93
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>24 618,66</b>	<b>50 575,47</b>

C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>3 774 683,28</b>	<b>4 904 442,87</b>

## BILANS PASYWA

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2023 r. (w zł)	Na dzień 30.09.2022 r. (w zł)
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>1 344 510,29</b>	<b>1 145 923,64</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>3 280 850,00</b>	<b>3 280 850,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>11 394,27</b>	<b>11 394,27</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-2 178 155,45</b>	<b>-2 049 013,12</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>230 421,47</b>	<b>-97 307,51</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 430 172,99</b>	<b>3 758 519,23</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>259 010,12</b>	<b>2 126 886,05</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	118 000,00	2 126 886,05
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	141 010,12	0,00
a) kredyty i pożyczki	141 010,12	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 950 021,89</b>	<b>1 631 633,18</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	123 796,30	271 771,64
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	123 796,30	229 881,49
- do 12 miesięcy	123 796,30	229 881,49
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	41 890,15

2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	<b>1 826 225,59</b>	<b>1 359 861,54</b>
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	<b>0,00</b>
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	<b>67 381,99</b>	<b>52 468,83</b>
- do 12 miesięcy	<b>67 381,99</b>	<b>52 468,83</b>
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	<b>1 281 000,00</b>	<b>1 281 000,00</b>
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	<b>35 673,59</b>	<b>23 307,08</b>
h) z tytułu wynagrodzeń	<b>3 789,40</b>	<b>1 822,66</b>
i) inne	<b>438 380,61</b>	<b>1 262,97</b>
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>221 140,98</b>	<b>0,00</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	221 140,98	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	221 140,98	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>3 774 683,28</b>	<b>4 904 442,87</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EMITENTA (wariant porównawczy) (dane w zł)

Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres
	od 01.07.2023 r. do 30.09.2023 r.	od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r.	od 01.07.2022 r. do 30.09.2022 r.	od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r.
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>2 250 897,50</b>	<b>2 501 994,71</b>	<b>10 825,68</b>	<b>466 147,19</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów	0,00	251 097,21	7 329,78	178 855,77
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 250 897,50	2 250 897,50	3 495,90	287 291,42
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 022 294,03</b>	<b>2 249 805,55</b>	<b>123 651,48</b>	<b>552 973,81</b>
I. Amortyzacja	29 775,36	89 326,08	25 205,17	76 061,81
II. Zużycie materiałów i energii	4 538,03	14 868,23	15 069,14	74 798,04
III. Usługi obce	196 298,95	267 559,87	53 115,09	169 411,66

IV. Podatki i opłaty	21 961,60	23 474,43	928,98	9 168,04
V. Wynagrodzenia	30 281,24	92 938,07	20 123,29	68 202,04
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 094,85	21 652,77	5 906,49	20 084,09
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 137,69	9 779,79	116,00	5 565,17
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 730 206,31	1 730 206,31	3 187,32	129 682,96
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>228 603,47</b>	<b>252 189,16</b>	<b>-112 825,80</b>	<b>-86 826,62</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,69</b>	<b>1,87</b>	<b>14 185,77</b>	<b>14 185,86</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,69	1,87	14 185,77	14 185,86
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>151,10</b>	<b>152,07</b>	<b>6 836,58</b>	<b>13 255,85</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	151,10	152,07	6 836,58	13 255,85
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>228 453,06</b>	<b>252 038,96</b>	<b>-105 476,61</b>	<b>-85 896,61</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>10 017,24</b>	<b>10 592,63</b>	<b>314,33</b>	<b>606,51</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	10 017,24	10 592,63	314,33	606,51
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>19 629,94</b>	<b>32 210,12</b>	<b>4 925,35</b>	<b>12 017,41</b>
I. Odsetki, w tym:	4 807,01	15 556,55	4 721,74	7 395,62
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	14 822,93	16 653,57	203,61	4 621,79
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>218 840,36</b>	<b>230 421,47</b>	<b>-110 087,63</b>	<b>-97 307,51</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>218 840,36</b>	<b>230 421,47</b>	<b>-110 087,63</b>	<b>-97 307,51</b>



## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM EMITENTA

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2023 r. do 30.09.2023 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2022 r. do 30.09.2022 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r. (w zł)
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 125 669,93</b>	<b>1 114 088,82</b>	<b>-1 256 011,27</b>	<b>1 243 231,15</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>1 125 669,93</b>	<b>1 114 088,82</b>	<b>-1 256 011,27</b>	<b>1 243 231,15</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	<b>3 280 850,00</b>	<b>3 280 850,00</b>	<b>3 280 850,00</b>	<b>3 280 850,00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu.	3 280 850,00	3 280 850,00	3 280 850,00	3 280 850,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	11 394,27	11 394,27	11 394,27	11 394,27
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00	0,00	0,00
- podwyższenie kapitału akcyjnego do czasu rejestracji w KRS	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):	0,00	0,00	0,00	0,00
- rejestracja podwyższenia kapitału akcyjnego w KRS	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	11 394,27	11 394,27	11 394,27	11 394,27
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu.	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu.	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu.	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 166 574,34	-2 178 155,45	-2 049 013,12	-2 133 646,11

5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 166 574,34	2 178 155,45	2 036 233,00	2 133 646,11
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	2 166 574,34	2 178 155,45	2 036 233,00	2 133 646,11
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):	0,00	0,00	0,00	84 632,99
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 166 574,34	2 178 155,45	2 036 233,00	2 049 013,12
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 166 574,34	-2 178 155,45	-2 036 233,00	-2 049 013,12
6. Wynik netto	218 840,36	230 421,47	-110 087,63	-97 307,51
a) zysk netto	218 840,36	230 421,47	0,00	0,00
b) strata netto	0,00	0,00	110 087,63	97 307,51
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 344 510,29</b>	<b>1 344 510,29</b>	<b>1 145 923,64</b>	<b>1 145 923,64</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>1 344 510,29</b>	<b>1 344 510,29</b>	<b>1 145 923,64</b>	<b>1 145 923,64</b>

## Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2023 r. do 30.09.2023 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2022 r. do 30.09.2022 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r. (w zł)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	218 840,36	230 421,47	-110 087,63	-97 307,51
II. Korekty razem	27 712,48	406 401,92	18 646,32	-52 600,21
1. Amortyzacja	29 775,36	89 326,08	25 205,17	76 061,81
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	10 017,24	10 592,63	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 807,01	15 556,55	4 721,74	7 365,74
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	159 327,37	159 327,37	3 106,05	21 531,41
7. Zmiana stanu należności	-74 451,54	136 229,78	57 303,84	-154 362,92

8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	109 864,16	10 399,46	-15 252,45	123 775,70
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-196 667,32	6 243,33	-41 438,05	-152 118,06
10. Inne korekty	-14 959,80	-21 273,28	-14 999,99	25 146,11
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	246 552,84	636 823,39	-91 441,32	-149 907,72
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>15 621,02</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	15 621,02
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>24 500,00</b>	<b>307 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>345 596,92</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	7 500,00	0,00	55 596,92
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	24 500,00	299 500,00	0,00	290 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-24 500,00	-307 000,00	0,00	-329 975,90
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>48 000,00</b>	<b>75 400,00</b>	<b>67 000,00</b>	<b>409 000,00</b>
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	48 000,00	75 400,00	67 000,00	409 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>267 103,18</b>	<b>402 808,65</b>	<b>4 721,74</b>	<b>7 365,74</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	252 272,50	362 802,65	0,00	0,00

5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	10 023,67	24 449,45	0,00	0,00
8. Odsetki	4 807,01	15 556,55	4 721,74	7 365,74
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-219 103,18</b>	<b>-327 408,65</b>	<b>62 278,26</b>	<b>401 634,26</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>2 949,66</b>	<b>2 414,74</b>	<b>-29 163,06</b>	<b>-78 249,36</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>				
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 149,59</b>	<b>4 684,51</b>	<b>37 054,99</b>	<b>86 141,29</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>7 099,25</b>	<b>7 099,25</b>	<b>7 891,93</b>	<b>7 891,93</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

### **3. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

Niniejszy raport został sporządzony zgodnie z § 5 ust. 4.1 - 4.2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Kwartalne sprawozdanie finansowe prezentuje dane finansowe za okres od 1 lipca 2023 roku do 30 września 2023 roku. Dane porównywalne za analogiczny okres 2022 roku dotyczą okresu 1 lipca – 30 września.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe stanowiące element niniejszego raportu okresowego zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (z późniejszymi zmianami).

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w nie zmniejszonym istotnie zakresie przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

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

W okresie sprawozdawczym działalność Spółki skupiała się na realizacji prac, które pozwolą na wygenerowanie przychodów w kolejnych kwartałach. Istotnymi zdarzeniami w okresie, którego dotyczy raport były:

##### **I. Wybór oferty w zapytaniu ofertowym oraz podpisanie umowy na dostawę 500 szt. serwerów autoryzujących transakcje blockchain.**

Zarząd spółki w raporcie bieżącym ESPI nr 54/2023 z 13 lipca 2023 r., w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 52/2023 z 28 czerwca 2023 r., dotyczącego udziału w zapytaniu ofertowym którego przedmiotem jest dostawa na rzecz Instar Energy Lab S.A. (dalej: "Zamawiający") 500 szt. serwerów autoryzujących transakcje blockchain SHA-256 opartych na dedykowanych procesorach ASIC, poinformował o wyborze przez Zamawiającego oferty konsorcjum, w którego składzie jest Termo2Power S.A. Poza Emitentem, członkami konsorcjum są: grecka spółka EUDAIMONIA PCC ("EUDAIMONIA"), w której Prezesem Zarządu jest Jacob Brouwer, będący również Prezesem Zarządu Emitenta oraz spółka z Hong Kongu HK XINXIN XIANGYING TECH CO LTD ("HK").

W postępowaniu, poza konsorcjum swoje oferty złożyło 3 oferentów. Konsorcjanci zdecydowali, iż liderem konsorcjum zostanie EUDAIMONIA.

Zarząd Emitenta poinformował, że umowa między spółkami wchodzącymi w skład konsorcjum zakładała następujący podział obowiązków:

EUDAIMONIA była odpowiedzialna za:

- Przygotowanie oferty,
- Zarządzanie projektami finansowymi,
- Podpisanie w imieniu Konsorcjum umowy z Instar Energy Lab S.A. (Zamawiającym),
- Dostawę elektroniki symulacji wentylatorów,
- Dostawę kanału wentylatora,
- Końcową fizyczną kontrolę wszystkich oferowanych towarów,
- Końcowe fakturowanie i fizyczną dostawę do klienta.

Do zadań Emitenta należało:

- Pozyskanie serwerów SHA 256 ASIC, zgodnie z parametrami przetargu,
- Fakturowanie usług i towarów do EUDAIMONIA,
- Rozliczanie transakcji z HK XINXIN XIANGYING TECH CO LTD,
- Import / odprawa celna dla wszystkich towarów spoza Unii Europejskiej w kraju UE (poza Polską),

- Dostawa serwerów ASIC SHA256 i wentylatora zewnętrznego 1250 m3/h ze składu celnego UE do EUDAIMONIA,
- Cała logistyka na terenie Unii Europejskiej,
- Obsługa gwarancji i pomoc w instalacji w miejscu realizacji usługi określonej przez Zamawiającego.

Zakres obowiązków HK:

- Udział w przygotowaniu oferty na serwery komputerowe SHA-256 ASIC i 3 m kable zasilające z wtykiem C14 (2 sztuki na serwer),
- Ustalanie ceny, czasu dostawy oraz kosztów transportu i ubezpieczenia z Hong Kongu do UE,
- Przedstawienie w ofercie wymaganych referencji z lat 2022-2023,
- Kontrola jakości towarów przed wysyłką do UE,
- Pakowanie, transport i ubezpieczenie,
- Rozliczenie gwarancji z producentem.

W dniu 14 lipca 2023 r. (raport ESPI nr 55/2023) Emitent poinformował o podpisaniu umowy na dostawę Serwerów z Zamawiającym ["Umowa"]. W imieniu konsorcjum Umowę podpisał lider konsorcjum - spółka EUDAIMONIA. Za wykonanie Umowy Wykonawcy przysługiwało wynagrodzenie w kwocie 575 000,00 Euro netto + 0% VAT, tj. 575 000,00 Euro brutto ["Wynagrodzenie"]. Zgodnie z treścią Umowy Wykonawca zobowiązał się do zapłaty na rzecz Zamawiającego kar umownych:

- 1) za zwłokę w wykonaniu Przedmiotu umowy w wysokości 0,1% Wynagrodzenia za każdy dzień zwłoki;
  - 2) z tytułu odstąpienia od Umowy przez którąkolwiek ze stron z przyczyn występujących po stronie Wykonawcy w wysokości 10% Wynagrodzenia.
- Strony uzgodniły, że w przypadku poniesienia przez Zamawiającego szkody przewyższającej wartość kar umownych, Zamawiający może dochodzić odszkodowania na zasadach ogólnych zgodnie z kodeksem cywilnym.

Postanowienia zawartej Umowy nie odbiegały od standardowych warunków stosowanych powszechnie dla tego typu umów.

20 lipca 2023 r. w raporcie bieżącym nr 56/2023 Zarząd Spółki poinformował o otrzymaniu przez Emitenta w dniu 19 lipca zaliczki w ramach realizacji umowy, na poczet wykonania przedmiotu zamówienia. Zgodnie z umową było to 90% wartości wynagrodzenia, czyli 517 500,00 Euro netto + 0% VAT, tj. 517 500,00 Euro. Z podanej kwoty, do Termo2Power S.A. trafiło 500 000,00 Euro netto + 0% VAT, tj. 500 000,00 Euro (co po przeliczeniu po kursie 4.4486 zł za 1 Euro, daje 2 224 300,00 zł), na realizację zadań, które Emitent realizował w ramach konsorcjum, w tym pozyskanie i dostawę serwerów SHA 256 ASIC na rzecz Zamawiającego, zgodnie z parametrami zamówienia.

W związku z dostarczeniem w dniu 10 sierpnia 2023 r. Przedmiotu umowy do miejsca spełnienia świadczenia wraz ze wszystkimi dokumentami, określonymi w Umowie, Emitent poinformował 16 sierpnia 2023 r. (raport bieżący nr 57/2023), że doszło do rozliczenia Umowy. Po zweryfikowaniu przez przedstawiciela Zamawiającego zawartości dostarczonych paczek i palet z towarem, Strony podpisały protokół odbioru Przedmiotu umowy bez zastrzeżeń. Zarząd Emitenta poinformował, że Zamawiający dokonał przelewu pozostałej części należności w kwocie 57 500,00 Euro, tym samym realizacja Umowy pod względem finansowym została rozliczona w całości. Zarząd Emitenta poinformował, że z tytułu realizacji Umowy otrzymał łączne wynagrodzenie w kwocie 500 000,00 Euro.

## **II. Istotne informacje dotyczące umowy dostawy MINI BIOGAZOWNI MBD 500.**

21 sierpnia 2023 r. w raporcie bieżącym nr 58/2023, Zarząd spółki w nawiązaniu do raportów bieżących ESPI nr 41/2023 z 20 marca 2023 r., dotyczącego podpisania umowy (dalej: "Umowa") z PZW sp. z o.o. (dalej: "PZW", "Zamawiający") na dostawę, montaż i uruchomienie fabrycznie nowych MINI BIOGAZOWNI MBD 500 (dalej: "Urządzenie"), w tym przeszkolenie personelu Zamawiającego oraz przeprowadzenie testów deklarowanej wydajności oraz ESPI nr 44/2023 z 11 kwietnia 2023 r. dotyczącego wypłaty przez Zamawiającego na rzecz Wykonawcy zaliczki w kwocie 150.000,00 PLN netto, przewidzianej dla etapu I umowy dostawy, poinformował o postępach w realizacji umowy.

Emitent przedstawił korzystną dla Zamawiającego koncepcję zmiany konstrukcji MINI BIOGAZOWNI, znacznie poprawiającą jej funkcjonalność. Zaproponowane zmiany dotyczyły:

- zmiany pojemności z 26.000 L na 32.000 L,
- zmiany standardowego bioreaktora wykonanego z tworzywa sztucznego na bioreaktor metalowy zaprojektowany i wyprodukowany na zlecenie Emitenta,
- zmiany ręcznego systemu załadowczego na system maszynowy.

Emitent zobowiązał się, iż wprowadzi opisane zmiany konstrukcyjne w ramach wcześniej ustalonego wynagrodzenia. Emitent zobowiązał się udzielić informacji o nowym terminarzu realizacji etapów, w odrębnym raporcie.

## **III. Rejestracja przez sąd rejestrowy zmian Statutu Emitenta.**

Raportem bieżącym EBI nr 15/2023 z 21 września 2023 r, Emitent poinformował, że w dniu 21 września 2023 r. powziął informację, iż Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał w dniu 21 września 2023 r. wpisu zmian Statutu Emitenta związanych z podjętą w dniu 30 czerwca 2023 r. uchwałą nr 16 Zwyczajnego

Walnego Zgromadzenia Spółki, o której podjęciu Emitent informował w drodze raportu bieżącego EBI nr 12/2023 opublikowanym w dniu 30 czerwca 2023 r.

W związku z powyższym doszło do rejestracji zmiany Statutu Spółki poprzez dodanie w § 18 po ust. 2 nowego ust. 3 o następującym brzmieniu:

„3. Przepisów art. 380(1), 382 § 3 (1) pkt 3 i 5, art. 382(1) art. 384(1) Kodeksu spółek handlowych nie stosuje się.”

Zarząd Emitenta w załączeniu do opublikowanego raportu przekazał tekst jednolity Statutu Spółki, uwzględniający zarejestrowane zmiany Statutu.

#### **IV. Zawiadomienie o zbyciu akcji Emitenta i zmniejszeniu stanu dotychczas posiadanego przez Akcjonariusza udziału poniżej 5% ogólnej liczby głosów.**

W raporcie bieżącym ESPI nr 61/2023 z 15 września 2023 r. Zarząd Termo2Power poinformował, iż w dniu 15 września 2023 roku Emitent otrzymał od akcjonariusza Jacoba Brouwer [dalej: "Akcjonariusz"] zawiadomienie, na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, informujące o zmianie dotychczas posiadanego przez Akcjonariusza udziału poniżej 5% ogólnej liczby głosów. W dniu 12 września 2023 r. Akcjonariusz dokonał darowizny 600.000 (słownie: sześćset tysięcy) akcji Spółki na podstawie umowy cywilnoprawnej (o fakcie tym Emitent informował raportem bieżącym ESPI nr 59/2023 z dnia 13 września 2023 roku oraz raportem ESPI nr 60/2023 z dnia 13 września 2023 roku). Przed tą czynnością, Akcjonariusz posiadał 1.746.896 akcji Emitenta reprezentujących 5,32 proc. kapitału zakładowego Emitenta oraz uprawniających do 1.746.896 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 5,32 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Po dokonaniu darowizny, Akcjonariusz posiada 1.146.896 akcji Emitenta reprezentujących 3,50 proc. kapitału zakładowego Emitenta uprawniających do 1.146.896 głosów stanowiących 3,50 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Skan zawiadomienia stanowił załącznik do przedmiotowego raportu bieżącego ESPI.

#### **V. Komentarz dotyczący przedstawionych danych finansowych osiągniętych w III kwartale 2023 r.**

W III kwartale 2023 roku Emitent zrealizował przychody na poziomie 2.250.897,50 zł w porównaniu do zaledwie 10.825,68 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Skumulowane przychody za rok 2023 wynoszą 2.501.994,71 zł w porównaniu do 466.147,19 zł za rok 2022, co oznacza wzrost przychodów



o 436,75%! W efekcie zwiększonych przychodów w III kwartale 2023 roku Emitent zrealizował zysk netto w wysokości 218.840,36 zł wobec straty w wysokości - 10.087,63 zł za ten sam okres ubiegłego roku. Skumulowany wynik za raportowany okres roku 2023, to zysk netto w wysokości 230.421,47 zł wobec straty w wysokości -97.307,51 za analogiczny okres roku ubiegłego. Zysk netto został zrealizowany pomimo znacząco wyższych kosztów operacyjnych w zakresie wzrostu wartości usług obcych o 98.148,21 zł = +57,93% i wynagrodzeń o 24.736,03 zł= +36,27%.

Lepsze wyniki finansowe opierają się głównie na wkładzie kategorii produktowej innowacyjnych rozwiązań w zakresie odzysku ciepła odpadowego/chłodzenia serwerów komputerowych, ponieważ przewidywane przychody dla agregatu kogeneracyjnego (CHP) na biogaz, nie zostały zrealizowane zgodnie z harmonogramem (realizacja nastąpi w IV kwartale 2023 r.)

Aby utrzymać 3-cyfrowy procentowy wzrost w 2024 r., Emitent potrzebuje płynności w celu finansowania zamówień i zapasów jednostek kogeneracyjnych (CHP) na biogaz, przemysłowych systemów magazynowania energii i określonych niszowych produktów fotowoltaicznych (Folia PVT-Solar).

## **5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM**

Zarząd Termo2Power S.A. z siedzibą w Warszawie ("Spółka", "Emitent"), w nawiązaniu do prognozowanych wyników finansowych Spółki na lata 2021-2023 przedstawionych w ramach raportu bieżącego ESPI nr 8/2021 z dnia 14 maja 2021 roku (zwany dalej "RB"), poinformował w dniu 15 listopada 2021 roku w drodze raportu bieżącego ESPI nr 23/2021, iż mając na uwadze wyniki III kwartału 2021, jak również przesunięcia czasowe realizacji projektów Emitenta, wpływające na wyniki finansowe, Zarząd Emitenta zidentyfikował realne zagrożenie braku możliwości realizacji prognoz finansowych wskazanych na rok 2021 a opublikowanych RB , w związku z czym postanowił o odwołaniu prognoz finansowych na lata 2021-2023.

Emitent nie publikował nowych prognoz wyników na rok 2023.

**6. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO - OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI**

Nie dotyczy.

**7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

Spółka nie podejmowała nowych działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

**8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

Emitent tworzy Grupę Kapitałową.

1. Jednostką zależną Emitenta jest Grenergy LAB SRL z siedzibą w Ottaviano, Włochy.

Firma: GREENERGY LAB SRL

Forma prawna: SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Udział Emitenta w kapitale zakładowym Spółki: 50%

Udział Emitenta w liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników: 50%

Kraj siedziby: WŁOCHY

Siedziba: OTTAVIANO (NA)

Adres: OTTAVIANO (NA) VIALE ELENA 12 CAP 80044

NUMER REA: NA-979575

Kod VAT (P. IVA): 08716511210

Kod podatkowy (C. F.): 08716511210

Utworzenie Spółki GREENERGY LAB SRL było związane z aktywnością Emitenta na rynku włoskim i miało umożliwić i ułatwić koordynację wdrożenia częściowej produkcji oraz częściowego montażu urządzeń na licencji Termo2Power S. A. Dodatkowo nowa spółka z siecią lokalnych operatorów miała zapewnić możliwość szybkiej obsługi sprzedażowej i posprzedażowej.

Emitent oraz włoski udziałowiec Spółki rozpoczęli w I kw. 2020 r. proces likwidacji (wyrejestrowywania) GREENERGY LAB SRL. Było to spowodowane brakiem możliwości skorzystania z lokalnych programów i udogodnień, które były istotnym czynnikiem warunkującym założenie Spółki w 2017 r.: uzyskanie ulg

podatkowych, kredytowych, udogodnień w zakresie zatrudniania pracowników itp. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu proces likwidacji GREENERGY LAB SRL nie został ukończony.

## 2. Circular Farming S.A. (wcześniej Eco Crypto Farming S. A.).

Firma: Circular Farming S. A.

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Siedziba: ul. Grzybowska 87, 00-844 Warszawa

Przedmiot działalności: produkcja artykułów spożywczych homogenizowanych i żywności dietetycznej

Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 75 proc.

Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: 75 proc.

Spółka Circular Farming S. A. ("Spółka Zależna", "CF") została zawiązana przez Emitenta wraz z Green Nanotech Ventures sp. z o. o. 19 maja 2021 r. W dniu 16 listopada 2021 r. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, dokonał rejestracji spółki. Spółka Zależna została zarejestrowana pod numerem KRS 0000932236.

Kapitał zakładowy CF wynosi 1.000.000,00 zł.

Emitent objął w Spółce Zależnej 7.500.000 akcji imiennych zwykłych serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 750.000,00 zł, poprzez wniesienie wkładu pieniężnego w kwocie 750.000,00 zł, co stanowi 75% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Zależnej.

Zgodnie z oświadczeniem stron zawiązujących Spółkę Zależną (Termo2Power S.A. oraz Green Nanotech Ventures sp. z o. o.), zawartym w akcie notarialnym powołującym Spółkę Zależną, kapitał zakładowy CF został pokryty w ¼ przed zarejestrowaniem spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Przedmiotem przeważającej działalności Spółki jest produkcja artykułów spożywczych homogenizowanych i żywności dietetycznej (PKD 10. 86.Z). W związku z objęciem przez Emitenta większościowego udziału w powyższym podmiocie, uzyskał on status spółki zależnej od Emitenta i włączony został do struktur Grupy Kapitałowej Emitenta.

W skład pierwszego Zarządu Spółki Zależnej jako Prezes Zarządu, został powołany Pan Jacob Brouwer, będący jednocześnie Prezesem Zarządu Emitenta.

W skład pierwszej Rady Nadzorczej Spółki Zależnej weszli: Arjen Peter Bergman, Piotr Krzysztof Kolasiński, Gabriel Bartoszewski.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego z uwagi na to, że Spółki Circular Farming S. A. nie rozpoczęła działalności operacyjnej. Podstawą prawną dla zwolnienia z obowiązku konsolidacji wyników finansowych spółek zależnych

Emitenta jest art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości, zgodnie z którym „konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne”, czyli jeżeli pomimo ich pominięcia skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno przedstawia sytuację finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Emitenta.

Spółka Circular Farming S. A. nie prowadziła działalności operacyjnej w III kwartale 2023 roku.

## **9. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego z uwagi na to, że Spółki GREENERGY LAB SRL oraz Circular Farming S. A. nie rozpoczęły działalności operacyjnej. Podstawą prawną dla zwolnienia z obowiązku konsolidacji wyników finansowych spółek zależnych Emitenta jest art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości, zgodnie z którym „konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne”, czyli jeżeli pomimo ich pominięcia skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno przedstawia sytuację finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Emitenta.

Spółka Greenergy Lab SRL nie prowadziła działalności operacyjnej także w III kwartale 2023 roku. Jednocześnie trwa proces likwidacji spółki GREENERGY LAB SRL.

## **WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNCH**

### **Greenergy Lab SRL**

#### BILANS

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Na dzień 30.09.2023 (w zł)</b>	<b>Na dzień 30.09.2022 (w zł)</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT:

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07.2023 do 30.09.2023 (w zł)	od 01.07.2022 do 30.09.2022 (w zł)	od 01.01.2023 do 30.09.2023 (w zł)	od 01.01.2022 do 30.09.2022 (w zł)
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. Zysk (strata) z</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>G. Przychody finansowe</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G+H)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>J. Podatek dochodowy</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00

## Circular Farming S. A.

### BILANS:

Wyszczególnienie	Na dzień	Na dzień
	30.09.2023	30.09.2022
	(w zł)	(w zł)
A. Aktywa trwałe	513 153,80	205 661,92
B. Aktywa obrotowe	133 482,26	153 176,81
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	259 000,00	540 000,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>905 636,06</b>	<b>898 838,73</b>
A. Kapitał (fundusz) własny	867 751,60	880 767,07
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	37 820,50	18 071,66
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>905 636,06</b>	<b>898 838,73</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT:**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Za okres od 01.07.2023 do 30.09.2023 (w zł)</b>	<b>Za okres od 01.07.2022 do 30.09.2022 (w zł)</b>	<b>Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 (w zł)</b>	<b>Za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 (w zł)</b>
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	2 154,68	15 849,50	4 907,38	56 251,03
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	-2 154,68	-15 849,50	-4 907,38	- 56 251,03
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	1,11	0,48	1,18	0,76
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	0,00	23,16	0,00	23,41
<b>F. Zysk (strata) z</b>	-2 153,57	-15 872,18	-4 906,20	-56 273,68
<b>G. Przychody finansowe</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G+H)</b>	-2 153,57	-15 872,18	-4 906,20	-56 273,68
<b>J. Podatek dochodowy</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	-2 153,57	-15 872,18	-4 906,20	-56 273,68

**10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**

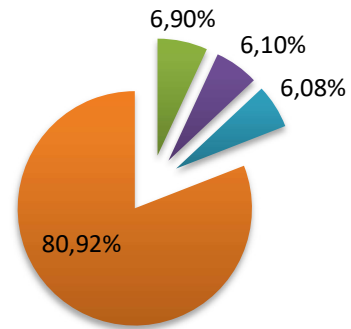
**STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI**

	Seria akcji	Liczba akcji (szt.)	Liczba akcji (szt.) A+B	Udział w kapitale zakładowym	Udział w kapitale zakładowym A+B	Liczba głosów	Liczba głosów A+B	Udział w ogólnej liczbie głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów A+B
<b>Agnieszka Sieradzka - Brouwer</b>	A	262 746	2 262 746	0,80085%	6,90%	262 746	2 262 746	0,80085%	6,90%
	B	2 000 000		6,10%		2 000 000		6,10%	
<b>Radosław Bartoszewski</b>	A	100	2 000 100	0,0003%	6,10%	100	2 000 100	0,0003%	6,10%
	B	2 000 000		6,10%		2 000 000		6,10%	
<b>Józef Charaziński</b>	A	994 999	1 994 999	3,03%	6,08%	994 999	1 994 999	3,03%	6,08%
	B	1 000 000		3,05%		1 000 000		3,05%	
<b>Pozostali</b>	A	26 550 655	26 550 655	80,92%	80,92%	26 550 655	26 550 655	80,92%	80,92%
<b>RAZEM</b>		32 808 500	32 808 500	100,00%	100,00%	32 808 500	32 808 500	100,00%	100,00%



## Struktura akcjonariatu

■ Agnieszka Sieradzka - Brouwer   ■ Radosław Bartoszewski   ■ Józef Charaziński   ■ Pozostali



## **11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Spółka na dzień 30 września 2023 r. zatrudniła 1 osobę na 1/2 etatu, 1 osobę w ramach umowy cywilno-prawnej.