



**TERMO2POWER S.A.**

**RAPORT OKRESOWY**

**1 KWARTAŁ 2023 r.**

**(korekta)**

Warszawa, 15 maja 2024 roku

## SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE.....	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 1 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 12	
5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	19
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.....	20
7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	20
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	20
9. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ.....	22
10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	26
<b>11.</b> INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	28

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE

<b>Firma:</b>	<b>TERMO2POWER</b>
<b>Forma prawna:</b>	Spółka akcyjna
<b>Siedziba, adres:</b>	Warszawa (00-844) ul. Grzybowska 87
<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 15 maja 2023 roku wchodził:

Jacob Brouwer – Prezes Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Termo2Power S.A. na dzień 15 maja 2023 roku wchodził:

- 1) Krzysztof Ziemia – Członek Rady Nadzorczej (od 04 maja 2023 r.)  
Zastąpił Tomasza Stefańczyka, który złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień 15 lutego 2023 roku;
- 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 1 KWARTAŁ 2023 ROKU

### BILANS AKTYWA

Wyszczególnienie	Na dzień 31.03.2023 r. (w zł)	Na dzień 31.03.2022 r. (w zł)
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>2 204 938,97</b>	<b>3 104 778,53</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>1 454 938,97</b>	<b>2 354 778,53</b>
1. Środki trwałe	641 834,86	558 986,53
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	400 493,20	534 138,19
d) środki transportu	241 341,66	24 665,07
e) inne środki trwałe	0,00	183,27
2. Środki trwałe w budowie	813 104,11	1 795 792,00
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	750 000,00	750 000,00
a) w jednostkach powiązanych	750 000,00	750 000,00
- udziały i akcje	750 000,00	750 000,00
- 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>1 531 624,65</b>	<b>2 863 445,29</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>73 190,70</b>	<b>108 392,18</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	73 190,70	108 392,18
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 158 396,76</b>	<b>2 392 574,85</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	310 898,72	1 692 728,67
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	77 108,92	142 698,92
- do 12 miesięcy	77 108,92	142 698,92
- 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	847 498,04	699 846,18
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	216 434,05	64 992,53
- do 12 miesięcy	216 434,05	64 992,53
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00
c) inne	631 063,99	634 853,65
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>271 394,91</b>	<b>355 037,80</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	271 394,91	355 037,80
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	3 537,38	93 680,27
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	3 537,38	93 680,27
- 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>28 642,28</b>	<b>7 440,46</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>3 736 563,62</b>	<b>5 968 223,82</b>

## BILANS PASYWA

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Na dzień 31.03.2023 r. (w zł)</b>	<b>Na dzień 31.03.2022 r. (w zł)</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>1 253 740,47</b>	<b>1 290 608,92</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>139 651,65</b>	<b>47 377,77</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>2 482 823,15</b>	<b>4 677 614,90</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>565 312,41</b>	<b>1 907 886,05</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	565 312,41	1 907 886,05
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
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	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 767 510,74</b>	<b>1 581 645,38</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	179 160,49	216 562,63
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	179 160,49	99 531,49

- do 12 miesięcy	<b>179 160,49</b>	<b>99 531,49</b>
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	<b>0,00</b>	<b>117 031,14</b>
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>1 588 350,25</b>	<b>1 365 082,75</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	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	<b>61 570,47</b>	<b>41 407,61</b>
- do 12 miesięcy	<b>61 570,47</b>	<b>41 407,61</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>40 151,15</b>	<b>31 194,63</b>
h) z tytułu wynagrodzeń	<b>5 061,83</b>	<b>11 480,51</b>
i) inne	<b>200 566,80</b>	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>150 000,00</b>	<b>1 188 083,47</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	150 000,00	1 188 083,47
- długoterminowe	0,00	1 188 083,47
- krótkoterminowe	150 000,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>3 736 563,62</b>	<b>5 968 223,82</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EMITENTA (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r.	za okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r.
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>251 097,21</b>	<b>344 842,04</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów	0,00	128 796,52
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	251 097,21	216 045,52
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>105 150,79</b>	<b>287 261,82</b>
I. Amortyzacja	29 775,36	25 476,17
II. Zużycie materiałów i energii	6 048,20	38 135,37

III. Usługi obce	32 029,09	62 246,47
IV. Podatki i opłaty	519,77	5 776,53
V. Wynagrodzenia	27 042,07	34 911,25
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 295,31	9 195,69
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 440,99	2 516,28
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	109 004,06
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>145 946,42</b>	<b>57 580,22</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,83</b>	<b>0,00</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,83	0,00
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,49</b>	<b>6 237,62</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,49	6 237,62
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>145 946,76</b>	<b>51 342,60</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>250,34</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	250,34
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>6 295,11</b>	<b>4 215,17</b>
I. Odsetki, w tym:	5 806,87	29,88
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	488,24	4 185,29
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>139 651,65</b>	<b>47 377,77</b>
<b>J. Podatek dochodowy</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>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>139 651,65</b>	<b>47 377,77</b>



## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM EMITENTA

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r. (w zł)
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 114 088,82</b>	<b>1 243 231,15</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>1 114 088,82</b>	1 243 231,15
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	<b>3 280 850,00</b>	3 280 850,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	<b>0,00</b>	0,00
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00
- emisji akcji	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):	0,00	0,00
- umorzenia akcji	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu.	3 280 850,00	3 280 850,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	11 394,27	11 394,27
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	<b>0,00</b>	0,00
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00
- podwyższenie kapitału akcyjnego do czasu rejestracji w KRS	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):	0,00	0,00
- rejestracja podwyższenia kapitału akcyjnego w KRS	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	11 394,27	11 394,27
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu.	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu.	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu.	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 178 155,45	-2 133 646,11
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00

5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 178 155,45	2 133 646,11
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	2 178 155,45	2 133 646,11
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):	0,00	84 632,99
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 178 155,45	2 049 013,12
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 178 155,45	-2 049 013,12
6. Wynik netto	139 651,65	47 377,77
a) zysk netto	139 651,65	47 377,77
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 253 740,47</b>	<b>1 290 608,92</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>1 253 740,47</b>	<b>1 290 608,92</b>

## Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.03.2023 r. do 31.03.2023 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r. (w zł)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	139 651,65	47 377,77
II. Korekty razem	151 903,81	63 550,13
1. Amortyzacja	29 775,36	25 476,17
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	25 037,63
7. Zmiana stanu należności	151 244,75	22 897,80
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-190 643,99	-52 677,08
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	152 589,51	9 462,37
10. Inne korekty	8 938,18	33 353,24
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	291 555,46	110 927,90

<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3. Z aktywów finansowych, w tym:	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
a) w jednostkach powiązanych	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
- zbycie aktywów finansowych	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
- dywidendy i udziały w zyskach	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
- odsetki	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
- inne wpływy z aktywów finansowych	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
4. Inne wpływy inwestycyjne	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<b>II. Wydatki</b>	<i>271 000,00</i>	<i>200 000,00</i>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3. Na aktywa finansowe, w tym:	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
a) w jednostkach powiązanych	<i>271 000,00</i>	<i>200 000,00</i>
b) w pozostałych jednostkach	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
- nabycie aktywów finansowych	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
- udzielone pożyczki długoterminowe	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
4. Inne wydatki inwestycyjne	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	<i>-271 000,00</i>	<i>-200 000,00</i>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<i>0,00</i>	<i>100 000,00</i>
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2. Kredyty i pożyczki	<i>0,00</i>	<i>100 000,00</i>
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
4. Inne wpływy finansowe	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<b>II. Wydatki</b>	<i>21 702,59</i>	<i>3 388,92</i>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
4. Spłaty kredytów i pożyczek	<i>9 600,00</i>	<i>0,00</i>
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	<i>7 123,53</i>	<i>0,00</i>
8. Odsetki	<i>4 979,06</i>	<i>0,00</i>
9. Inne wydatki finansowe	<i>0,00</i>	<i>3 388,92</i>

<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-21 702,59</b>	<b>96 611,08</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-1 147,13</b>	<b>7 538,98</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-1 147,13</b>	<b>7 538,98</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 684,51</b>	<b>86 141,29</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>3 537,38</b>	<b>93 680,27</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	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 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku. Dane porównywalne za analogiczny okres 2022 roku dotyczą okresu 1 stycznia – 31 marca.

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. Aktualizacja informacji dotyczących sprzedaży kontenerowej mikrobiogazowni do Zakładu Rolnego Bieniów.**

11 stycznia 2023 r. Zarząd spółki w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 14/2022 z 22 kwietnia 2022 r. (dot. warunkowej umowy sprzedaży dotyczącej kontenerowej mikrobiogazowni typu off grid), poinformował, iż ze względu na to, iż firma Zakład Rolny Bieniów Sp. z o. o. nie spełniła wymogów programu dotacyjnego realizowanego przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, Zakład nie otrzymał dofinansowania na zakup mikrobiogazowni.

W związku z powyższym, Spółka przekazała, że nie dojdzie do zrealizowania przedmiotowej, warunkowej umowy sprzedaży, o której mowa powyżej, zawartej pomiędzy Zakładem a Emitentem. Zgodnie z opinią doradcy, który współpracował z Emitentem i Zakładem, ponieważ pod uwagę brana jest całkowita powierzchnia gruntów, będących w posiadaniu Zakładu, a nie tylko powierzchnia działki, na której miał być zlokalizowany projekt, łączna powierzchnia gruntów Zakładu przekracza limit określony w regulaminie programu dotacyjnego, uchwalonego przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, co wykluczyło ubieganie się o dofinansowanie.

**II. Aktualizacja informacji dotyczących sprzedaży kontenerowej mikrobiogazowni dla osoby fizycznej.**

W nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 15/2022 z 25 kwietnia 2022 r. (dot. warunkowej umowy sprzedaży dotyczącej kontenerowej mikrobiogazowni), w dniu 11 stycznia 2023 r., Zarząd spółki poinformował, iż Strony powyższej umowy odstąpiły od jej realizacji w oparciu o wydaną przez doradcę - współpracującego z Emitentem i Kupującym - opinię, w której zostało wskazane, iż na podstawie dotychczasowego zużycia energii, inwestycja nie stworzy realnego okresu zwrotu.

**III. Aktualizacja informacji dotyczących współpracy z Zakładem Rolnym Bieniów w zakresie dotyczącym farm koparek kryptowalut oraz projektu fotowoltaicznego o mocy 2MW.**

W nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 17/2021 z 25 sierpnia 2021 r. (dotyczącego umowy współpracy z Zakładem Rolnym Bieniów sp. z o.o.), Zarząd Spółki opublikował w dniu 11 stycznia 2023 r. raport, w którym poinformował, iż w związku z kryzysem energetycznym oraz sytuacją na rynku kryptowalut, Zarząd spółki Zakład Rolny Bieniów sp. z o. o. (dalej: "Zakład") podjął decyzję o niekontynuowaniu realizacji projektu fotowoltaicznego o mocy 2MW uwzględniającego wykorzystanie koparek

kryptowalut oraz instalowania farm koparek kryptowalut zasilanych energią słoneczną z odzyskiem ciepła odpadowego (do ogrzewania lub suszenia). Zarząd Emitenta informuje również, iż Zarząd Zakładu zdecydował o zakupie i przeprowadzeniu restrukturyzacji spółki P.W Roltex Sp. z o. o. o, z siedzibą w Brzeziu k/Sulechowa, która prowadzi działalność w zakresie obróbki metali.

Spółka P.W. Roltex otrzymała postanowienie Sądu o zarejestrowaniu zmian danych w Krajowym Rejestrze, w tym w zakresie nazwy spółki, która obecnie będzie brzmiała: STALVERA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w restrukturyzacji (dalej: "STALVERA"). Jedną z głównych działalności STALVERA jest produkcja dźwiękoszczelnych pojemników na agregaty prądotwórcze oraz produkcja części samochodowych.

Zarząd Emitenta przekazuje do publicznej wiadomości również informację, iż Prezesem STALVERA jest Gilles Melse, który jest jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej spółki Termo2Power S.A.

Emitent i STALVERA zgodnie ustalili, iż będą ściśle współpracować w zakresie produkcji urządzeń Emitenta przez STALVERA, a Spółka otrzyma preferencyjne zasady dotyczące cen i warunków płatności.

Równocześnie Emitent będzie preferowanym dostawcą energooszczędnych produktów dla STALVERA, takich jak instalacja fotowoltaiczna 50 kW dla fabryki STALVERA. Warunki każdego projektu będą ustalane indywidualnie (w szczególności w zakresie cen i warunków produkcji).

Zgodnie z holenderskimi zasadami biznesowymi, nie jest to spisane w formalnej umowie, ale obowiązuje jako ustna umowa między stronami, i jest oparte na wzajemnym zaufaniu.

Jednocześnie Emitent informuje, że koparki kryptowalut, które kupił Zakład obecnie dostarczają ciepło do przestrzeni produkcyjnej.

#### **IV. Wprowadzenie do sprzedaży zestawów minibiogazowni - szklarni hydroponicznych - rozliczenie wykonania jednostki demonstracyjnej.**

W dniu 11 stycznia 2023 r. w nawiązaniu do raportu ESPI nr 16/2022 z dnia 27 maja 2022 roku dotyczącego "wprowadzenia do sprzedaży zestawów minibiogazowni - szklarni hydroponicznych", Spółka poinformowała o całkowitym wykonaniu przez Emitenta i rozliczeniu finansowym projektu pierwszej demonstracyjnej jednostki off grid umieszczonej na działce rolnej należącej do Eco Crypto Farming S.A., spółki zależnej od Emitenta ("ECF"). Za realizację instalacji Spółka wystawiła 28 grudnia 2022 r. fakturę na kwotę 307.500,00 PLN brutto, w dniu 10 stycznia 2023 r. ECF dokonała wpłaty 215.250,00 PLN brutto - ostatniej transzy zobowiązania na rzecz Emitenta z tytułu realizacji zadania. Tym samym projekt został rozliczony.

## **V. Podpisanie listu intencyjnego z Forty spółka jawna.**

Zarząd spółki poinformował o podpisaniu w dniu 11 stycznia 2023 r. listu intencyjnego z Forty spółka jawna ("Forty SJ") z siedzibą w Warszawie, w którym ze względu na rosnące ceny gazu oraz energii elektrycznej strony zadeklarowały wolę współpracy w zakresie realizacji projektu przetwarzania odpadów na energię o mocy do 1,3 MWt i 170 kWe (dalej: "Projekt").

Współpraca pomiędzy Emitentem a Forty SJ w zakresie Projektu będzie opierać się w szczególności na poniższych założeniach:

1) Firma Forty SJ zajmuje się działalnością usługową w zakresie produkcji opakowań wykonanych technologią termoformowania, która skutkuje dużym zapotrzebowaniem na energię elektryczną, a także wytworzeniem się odpadów z tworzyw sztucznych, za których utylizację firma płaci opłatę bramową.

2) Emitent ma dostęp do technologii przetwarzania małych odpadów na energię (spalarnia pirolityczna) oraz rozwiązań konwersji ciepła na energię elektryczną (ORC = Organic Rankine Cycle).

Mając powyższe na uwadze, Strony uzgodniły w liście intencyjnym, iż we wspólnym Projekcie ma być wykorzystany dwukomorowy piec pirolityczny o wydajności około 1 tony plastiku-RDF na godzinę, gdzie ciepło spalin o temperaturze 800°C jest przekształcane w energię elektryczną przez ORC (Organic Rankine Cycle) i gorącą wodę (dla aplikacji suszenia). Ze względu na pirolityczny proces spalania połączony z filtrami z węgla aktywnego spaliny nie będą posiadały wyczuwalnego zapachu. System monitorowania emisji 24/7 gwarantuje zgodność z przepisami UE i Polski. Projekt dotyczący głównych komponentów systemu gazyfikacji przygotował Emitent.

Projekt zostanie zrealizowany w gminie Różan, gdzie znajduje się zakład produkcyjny Forty SJ i jest dostępna działka z budynkiem na potrzeby Projektu. Instalacja związana z Projektem wymaga zadaszenia o łącznej powierzchni 250 m<sup>2</sup> oraz wysokości minimum 4 m.

Strony zgodnie ustaliły podział obowiązków związanych z realizacją Projektu.

Forty SJ będzie odpowiedzialna za:

- Udzielenie informacji o ilości i składzie odpadów,
- Przydzielenie lokalizacji dla instalacji,
- Podłączenie instalacji do istniejącej infrastruktury elektrycznej oraz ciepłej wody użytkowej.

Natomiast do zadań Termo2Power S. A. będzie należeć:

- Uzyskanie koncesji na składowanie i przetwarzanie odpadów typu RDF-plastik,

- Uzyskanie pozytywnej opinii środowiskowej od władz samorządowych,
- Złożenie wniosku w NFOŚiGW o 50% bezzwrotny grant na urządzenia ORC,
- Zapewnienie technologii kogeneracji z odpadów na energię.

Strony zgodnie ustaliły, iż budżet Projektu to maksymalnie 12.500.000,00 zł netto + 23% VAT (przed odliczeniem grantu). W fazie przygotowawczej Projektu każda ze Stron będzie pokrywała własne wydatki.

Po uzyskaniu wszystkich pozwoleń oraz decyzji o dofinansowaniu (tj. pozyskaniu grantu) zostanie zawarta wiążąca umowa na realizację Projektu.

Zarząd Spółki zapowiedział, że będzie przekazywał istotne informacje o postępach w realizacji Projektu w odrębnych raportach bieżących.

## **VI. Istotne informacje dotyczące spółki zależnej od Emitenta.**

W nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 23/2022 z 20 września 2022 r. Emitent przekazał w dniu 14 marca 2023 r. informację o zarejestrowaniu w dniu 13 marca 2023 r. przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zmiany nazwy spółki zależnej Emitenta z ECO CRYPTO FARMING S.A. na Circular Farming S.A. Zmiana została dokonana na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Zależnej z dnia 20 września 2022 r., o podjęciu której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 23/2022.

## **VII. Umowa dostawy MINI BIOGAZOWNI MBD 500.**

W dniu 20 marca 2023 r. Zarząd spółki poinformował o podpisaniu w dniu 17 marca 2023 r. 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.

Realizacja umowy została podzielona na dwa etapy:

I etap - do 15 lipca 2023 r. dostawa jednej MINI BIOGAZOWNI MBD 500 do miejsca wskazanego przez PZW na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz rozpoczęcie jej montażu. Po odbiorze przez Zamawiającego przygotowanego urządzenia, w terminie do 21 sierpnia 2023 r. nastąpi instalacja, uruchomienie, szkolenie pracowników Zamawiającego, testy deklarowanej wydajności urządzenia oraz przekazanie przez Dostawcę wszelkich dokumentów wymaganych umową. Wartość dostarczanego w I etapie urządzenia ustalono na 250.000,00 PLN netto. Wynagrodzenie dla I etapu zostanie zapłacone w częściach, na następujących zasadach:



1) 150.000,00 PLN netto w terminie 21 dni od daty podpisania umowy i doręczenia faktury zaliczkowej wraz z zabezpieczeniem należytego wykonania umowy,

2) 100.000,00 PLN netto po podpisaniu przez obie strony protokołu odbioru z klauzulą "bez zastrzeżeń" w terminie 30 dni od daty doręczenia Zamawiającemu prawidłowo wystawionej faktury VAT.

II etap - dostawa czterech MINI BIOGAZOWNI MBD 500 do miejsca wskazanego przez PZW na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz rozpoczęcie montażu - do 4 miesięcy od pisemnego potwierdzenia realizacji oraz wpłaty zaliczki na konto Wykonawcy. Instalacja, uruchomienie, szkolenie pracowników Zamawiającego, testy deklarowanej wydajności urządzenia oraz przekazanie przez Dostawcę wszelkich dokumentów wymaganych umową - w terminie 1 miesiąca po dostawie. Wartość czterech dostarczanych w II etapie urządzeń ustalono łącznie na kwotę 1.400.000,00 PLN netto (cena jednego urządzenia, to 350.000,00 PLN netto). Wynagrodzenie za jedno urządzenie w II etapie zostanie zapłacone w częściach na następujących zasadach:

1) 150.000,00 PLN netto w terminie 21 dni od daty podpisania umowy i doręczenia faktury proforma wraz z zabezpieczeniem należytego wykonania umowy,

2) 100.000,00 PLN netto po podpisaniu przez obie strony protokołu odbioru z klauzulą "bez zastrzeżeń" w terminie 30 dni od daty doręczenia Zamawiającemu prawidłowo wystawionej faktury VAT,

3) 100.000,00 PLN netto po roku kalendarzowym, to jest 365 dni od podpisania przez obie strony protokołu odbioru z klauzulą "bez zastrzeżeń" w terminie 30 dni od daty doręczenia Zamawiającemu prawidłowo wystawionej faktury VAT.

11 kwietnia 2023 r. Wykonawca poinformował, iż zgodnie z postanowieniami zawartej umowy ustanowił osobiste poręczenie zobowiązania wraz z zabezpieczeniem poprzez poddanie się egzekucji, o którym mowa w art. 777 § 1, pkt 5 k.p.c., przez Jacob'a Brouwer'a - Prezesa spółki Wykonawcy. Emitent dostarczył PZW sp. z o.o. wyżej wymienione dokumenty w formie aktu notarialnego. Emitent przekazał również fakturę zaliczkową. Po wypełnieniu tego warunku, Zamawiający w dniu 07 kwietnia 2023 r. wypłacił Wykonawcy zaliczkę w kwocie 150.000,00 PLN netto, przewidzianą dla etapu I umowy dostawy. Zarząd Spółki zapowiedział, iż będzie przekazywał istotne informacje o postępach w realizacji umowy w odrębnych raportach bieżących.

## **VIII. Rozwiązanie umowy o wprowadzenie akcji Spółki do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect za porozumieniem stron.**

22 marca 2023 roku, Emitent wraz z Autoryzowanym Doradcą, tj. Kancelaria Adwokacka Kramer i Wspólnicy sp.j. z siedzibą w Warszawie zawarł porozumienie o rozwiązaniu zawartej umowy o wprowadzenie akcji Spółki do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect, obejmującą wprowadzenie akcji serii B („Umowa”). Rozwiązanie Umowy nastąpiło w dniu 22 marca 2023 roku.

## **IX. Wycofanie wniosku o wprowadzenie akcji serii B do obrotu.**

Zarząd spółki poinformował, o złożeniu w dniu 22 marca 2023 roku do Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wniosku o wycofanie wniosku z dnia 23 lipca 2021 roku o wprowadzenie akcji serii B Spółki do alternatywnego systemu obrotu.

Przedmiotowa decyzja Zarządu Emitenta została podjęta w związku ze zmieniającą się sytuacją na rynku w sektorze energii odnawialnej, jak również w związku z podjętymi przez Zarząd Emitenta działaniami w przedmiocie dostosowanie prowadzonej przez Spółkę działalności do aktualnych uwarunkowań rynkowych.

Jednocześnie w związku z zakończeniem projektu realizowanego ze środków otrzymanych z NCBiR (raport ESPI nr 18/2022), a dotyczącego badań niezbędnych do rozpoczęcia produkcji własnego ORC, jak również w związku z zawieszeniem części projektów w tym także związanych z kryptowalutami, Emitent rozpoczął działania mające na celu u efektywnienie strategii działalności Spółki, poprzez weryfikację usług/produktów Emitenta w kontekście dokonania oceny ich rentowności, jak również wprowadzenia mechanizmów optymalizujących aktualną działalność w celu zapewnienia większej stabilizacji i płynności Emitenta.

Decyzja o ponownym złożeniu wniosku zostanie podjęta po przeprowadzeniu przez Zarząd Emitenta działań związanych z reorganizacją działalności.

W związku z powyższym Emitent postanowił o wycofaniu złożonego uprzednio wniosku.

## **X. Rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.**

W dniu 15 lutego 2023 roku Emitent otrzymał rezygnację Pana Tomasza Stefańczyka z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień 15 lutego 2023 roku. W dniu 4 maja 2023 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta podjęto uchwałę o powołaniu w skład Rady

Nadzorczej Pana Krzysztofa Ziemby. Życiorys zawodowy nowego członka Rady Nadzorczej Spółki, wymagany zgodnie z par. 10 pkt. 20) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, został załączony do raportu EBI nr 7/2023 z 04 maja 2023 r.

#### **XI. Komentarz dotyczący przedstawionych danych finansowych osiągniętych w I kwartale 2023 r.**

W pierwszym kwartale 2023 r. Emitent zrealizował zysk netto w wysokości 139.651,65 zł, co jest zgodne z oczekiwaniami przedstawionymi w raporcie za IV kwartał 2022 r. W porównaniu do EBIT w I kw. 2022 (47.377,77) wynik za I kw. 2023 jest blisko trzykrotnie (195 %) wyższy pomimo niższych o 27,1 % przychodów w I kw. 2023 na poziomie 251 097,21 PLN w porównaniu do I kw. 2022 r. (344 842,04 zł). Powodem powyższego stanu rzeczy jest to, że przychody w 2023 roku nie zawierają sprzedaży produktów jak to miało miejsce w I kwartale 2022 roku. Jednak struktura sprzedaży spowodowała 63% spadek kosztów operacyjnych z 287.261,82 zł w I kwartale 2022 r. do 105.150,70 zł w I kwartale 2023 r., co wyjaśnia znacznie wyższy EBIT. Wskaźnik rentowności: zysk netto/kapitał zakładowy (139.651,65 / 3.280.850,00) na poziomie 4,2 % jest nadal zbyt niski. Emitent zakłada osiągnięcie wskaźnika rentowności powyżej 10% do końca 2023 roku.

Spółka ma znacznie lepszy wskaźnik współczynnika wypłacalności na koniec marca 2023 r. - na poziomie 33,55% (kapitał własny 1.253.740,47 zł/kapitał ogółem 3.736.563,62) w porównaniu do wartości 21,6% z I kwartału 2022 r. (kapitał własny 1 290 608,92 zł / kapitał ogółem 5 968 223,82 zł), jednak ta poprawa wynika głównie z rozwoju sytuacji w IV kwartale 2022 roku. Nadrzędnym celem jest osiągnięcie wskaźnika wypłacalności powyżej 40% do końca pełnego roku obrotowego.

#### **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 raporcie 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**

1. Emitent tworzy Grupę Kapitałową. 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 I kwartale 2023 roku.

#### **9. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ 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 I kwartale 2023 roku. Jednocześnie trwa proces likwidacji spółki GREENERGY LAB SRL.

## WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNCH

### Grenergy Lab SRL

#### BILANS

Wyszczególnienie	Na dzień 31.03.2023 (w zł)	Na dzień 31.03.2022 (w zł)
A. Aktywa trwałe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	0,00	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
A. Kapitał (fundusz) własny	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

#### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT:

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023 (w zł)	Za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022 (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	0,00	0,00
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
F. Zysk (strata) z	0,00	0,00
G. Przychody finansowe	0,00	0,00

H. Koszty finansowe	0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G+H)	0,00	0,00
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	0,00	0,00

### Circular Farming S. A.

#### BILANS:

Wyszczególnienie	Na dzień	Na dzień
	31.03.2023 (w zł)	31.03.2022 (w zł)
A. Aktywa trwałe	513 153,80	205 661,92
B. Aktywa obrotowe	133 482,26	78 608,31
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	259 000,00	655 000,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>905 636,06</b>	<b>939 270,23</b>
A. Kapitał (fundusz) własny	867 815,56	924 668,25
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	37 820,50	14 601,98
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>905 636,06</b>	<b>939 270,23</b>

#### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT:

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres
	od 01.01.2023 do 31.03.2023 (w zł)	od 01.03.2022 do 31.03.2022 (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00



<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	1 141,70	12 372,53
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	-1 141,70	-12 372,53
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	0,07	0,28
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	0,00	0,25
<b>F. Zysk (strata) z</b>	-1 141,63	-12 372,50
<b>G. Przychody finansowe</b>	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	0,00	0,00
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G+H)</b>	-1 141,63	-12 372,50
<b>J. Podatek dochodowy</b>	0,00	0,00
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	0,00	0,00
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	-1 141,63	-12 372,50

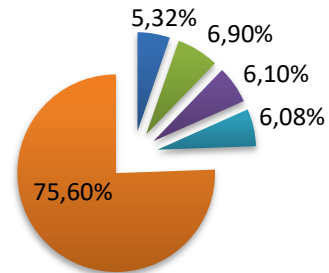
**10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**

**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>Jacob Brouwer</b>	A	146 896	1 746 896	0,45%	5,32%	146 896	1 746 896	0,45%	5,32%
	B	1 600 000		4,88%				1 600 000	
<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	
<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	
<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	
<b>Pozostali</b>	A	24 803 759	24 803 759	75,60%	75,60%	24 803 759	24 803 759	75,60%	75,60%
<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

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



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

Spółka na dzień 31 marca 2023 roku zatrudniała 1 osobę na ¼ etatu, 1 osobę na ½ etatu oraz 2 osoby w ramach obowiązujących umów cywilnoprawnych.