



TERMO2POWER S.A.

RAPORT OKRESOWY

4 KWARTAŁ 2023 r.

Warszawa, 14 lutego 2024 roku

SPIS TREŚCI

| | |
|--|----|
| 1. PODSTAWOWE INFORMACJE | 3 |
| 2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 4 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 KWARTALE13 | |
| 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..... | 17 |
| 7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE | 17 |
| 8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI | 17 |
| 9. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ19 | |
| 10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU..... | 23 |
| 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY..... | 25 |

1. PODSTAWOWE INFORMACJE

| | |
|-------------------------------------|--|
| Firma: | TERMO2POWER |
| Forma prawna: | Spółka akcyjna |
| Siedziba, adres: | Warszawa ul. Grzybowska 87, 00-844 Warszawa |
| Telefon: | +48 514 943 360 |
| Adres strony internetowej: | www.termo2power.com |
| Adres poczty elektronicznej: | info@termopower.com |
| Oznaczenie sądu: | Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Data rejestracji w KRS: | 6 listopada 2015 roku |
| Numer KRS: | 0000584452 |
| NIP: | 5272749594 |
| REGON: | 362222444 |

Organy Spółki:

W skład Zarządu Termo2Power S.A. na dzień 14 lutego 2024 roku wchodził:

Jacob Brouwer – Prezes Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Termo2Power S.A. na dzień 14 lutego 2024 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 4 KWARTAŁ 2023 ROKU

BILANS AKTYWA

| Wyszczególnienie | Na dzień 31.12.2023 r. (w zł) | Na dzień 31.12.2022 r. (w zł) |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| A. Aktywa trwałe | 2 850 274,80 | 2 234 714,33 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 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 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 1 477 894,80 | 1 484 714,33 |
| 1. Środki trwałe | 567 477,52 | 671 610,22 |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 0,00 | 0,00 |
| b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 14 968,75 | 0,00 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 356 364,70 | 451 219,57 |
| d) środki transportu | 196 144,07 | 220 390,65 |
| e) inne środki trwałe | 0,00 | 0,00 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 910 417,28 | 813 104,11 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| III. Należności długoterminowe | | |
| 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 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 1 372 380,00 | 750 000,00 |
| 1. Nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 1 372 380,00 | 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 | 622 380,00 | 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 | 622 380,00 | 0,00 |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| 1. Aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| B. Aktywa obrotowe | 1 366 349,24 | 1 683 441,63 |
| I. Zapasy | 243 417,19 | 73 190,70 |
| 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 | 243 417,19 | 73 190,70 |
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi | 0,00 | 0,00 |
| II. Należności krótkoterminowe | 375 981,43 | 1 308 419,08 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 289 988,72 | 590 508,47 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 56 198,92 | 356 718,67 |
| - do 12 miesięcy | 56 198,92 | 356 718,67 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) inne | 233 789,80 | 233 789,80 |
| 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 | 85 992,71 | 717 910,61 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 46 125,61 | 91 230,61 |
| - do 12 miesięcy | 46 125,61 | 91 230,61 |
| - 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 | 39 867,10 | 626 680,00 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | 0,00 | 0,00 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 716 333,75 | 272 542,04 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 716 333,75 | 272 542,04 |
| a) w jednostkach powiązanych | 267 857,58 | 267 857,53 |
| - udziały i akcje | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 267 857,58 | 267 857,53 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| b) 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 krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 448 476,17 | 4 684,51 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 448 476,17 | 4 684,51 |
| - inne środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| - inne aktywa pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 30 616,87 | 29 289,81 |

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | 0,00 | 0,00 |
| D. Udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 |
| AKTYWA RAZEM | 4 216 624,04 | 3 918 155,96 |

BILANS PASYWA

| Wyszczególnienie | Na dzień 31.12.2023 r. (w zł) | Na dzień 31.12.2022 r. (w zł) |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| A. Kapitał (fundusz) własny | 1 353 785,09 | 1 114 088,82 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 3 280 850,00 | 3 280 850,00 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: | 11 394,27 | 11 394,27 |
| - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 0,00 | 0,00 |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - z tytułu aktualizacji wartości godziwej | 0,00 | 0,00 |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki | 0,00 | 0,00 |
| - na udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych | -2 178 155,45 | -2 049 013,12 |
| VI. Zysk (strata) netto | 239 696,27 | -129 142,33 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 2 862 838,95 | 2 804 067,14 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 0,00 |
| 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 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 1 336 350,00 | 845 912,41 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 55 350,00 | 845 912,41 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe | 0,00 | 0,00 |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 1 281 000,00 | 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 | 1 281 000,00 | 0,00 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 1 204 406,02 | 1 958 154,73 |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 321 755,95 | 389 371,50 |

| | | |
|--|---------------------|---------------------|
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 238 755,95 | 299 160,49 |
| - do 12 miesięcy | 238 755,95 | 299 160,49 |
| - powyżej 12 miesięcy | | |
| b) inne | 83 000,00 | 90 211,01 |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe | 0,00 | 0,00 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 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. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 882 650,07 | 1 568 783,23 |
| a) kredyty i pożyczki | 149 661,46 | 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: | 55 566,82 | 60 585,82 |
| - do 12 miesięcy | 55 566,82 | 60 585,82 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi | 48 780,49 | 1 281 000,00 |
| f) zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 190 349,29 | 23 307,08 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 0,00 | 0,00 |
| i) inne | 438 292,01 | 203 890,33 |
| 4. Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 322 082,93 | 0,00 |
| 1. Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 322 082,93 | 0,00 |
| - długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowe | 322 082,93 | 0,00 |
| PASYWA RAZEM | 4 216 624,04 | 3 918 155,96 |

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

| Wyszczególnienie | za okres od 01.10.2023 r. do 31.12.2023 r. | za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. | za okres od 01.10.2022 r. do 31.12.2022 r. | za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. |
|--|--|--|--|--|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 1 057 861,19 | 3 559 855,90 | 294 025,00 | 760 172,19 |
| I. Przychody ze sprzedaży produktów | 0,00 | 251 097,21 | 0,00 | 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 | 1 057 861,19 | 3 308 758,69 | 294 025,00 | 581 316,42 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 1 042 021,70 | 3 271 064,02 | 280 940,96 | 833 914,77 |
| I. Amortyzacja | 29 806,62 | 119 132,70 | 58 143,17 | 134 204,98 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 8 458,76 | 23 326,99 | 8 657,67 | 83 875,71 |
| III. Usługi obce | 22 096,01 | 279 367,25 | 15 719,40 | 184 711,06 |
| IV. Podatki i opłaty | 12 958,89 | 36 424,72 | -505,61 | 8 662,43 |
| V. Wynagrodzenia | 33 206,33 | 117 233,16 | 0,00 | 68 202,04 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 2 961,56 | 22 997,93 | 2 500,10 | 22 584,19 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 2 803,54 | 12 644,97 | 4 157,50 | 9 722,67 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 929 729,99 | 2 659 936,30 | 192 268,73 | 321 951,69 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | 15 839,49 | 288 791,88 | 13 084,04 | -73 742,58 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 3 801,70 | 3 803,57 | 0,18 | 14 186,04 |
| 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 | 3 801,70 | 3 803,57 | 0,18 | 14 186,04 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 164,40 | 316,47 | 0,00 | 13 255,85 |
| 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 | 164,40 | 316,47 | 0,00 | 13 255,85 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | 19 476,79 | 292 278,98 | 13 084,22 | -72 812,39 |
| G. Przychody finansowe | 3 584,78 | 12 553,57 | 6 500,00 | 7 106,51 |
| 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 | 6 500,00 | 6 500,00 |
| - 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 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | |
|---|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| V. Inne | 3 584,78 | 12 553,57 | 0,00 | 606,51 |
| H. Koszty finansowe | 17 154,71 | 65 136,28 | 51 419,04 | 63 436,45 |
| I. Odsetki, w tym: | 4 541,41 | 20 089,28 | 50 713,77 | 58 109,39 |
| - od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 44 632,56 | 44 632,56 |
| 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 | 12 613,30 | 45 047,00 | 705,27 | 5 327,06 |
| I. Zysk (strata) brutto (F+G-H) | 5 906,86 | 239 696,27 | -31 834,82 | -129 142,33 |
| J. Podatek dochodowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| L. Zysk (strata) netto (I-J-K) | 5 906,86 | 239 696,27 | -31 834,82 | -129 142,33 |

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM EMITENTA

| Wyszczególnienie | Za okres od 01.10.2023 r. do 31.12.2023 r. (w zł) | Za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. (w zł) | Za okres od 01.10.2022 r. do 31.12.2022 r. (w zł) | Za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. (w zł) |
|--|---|---|---|---|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 1 344 510,29 | 1 114 088,82 | 1 145 923,64 | 1 243 231,15 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - korekty błędów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 1 344 510,29 | 1 114 088,82 | 1 145 923,64 | 1 243 231,15 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 3 280 850,00 | 3 280 850,00 | 3 280 850,00 | 3 280 850,00 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 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 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 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): | | | | |
| b) zmniejszenie (z tytułu): | | | | |
| 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 | 110 087,63 | 0,00 |
| - przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia | 0,00 | 0,00 | 110 087,63 | 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 | 2 146 320,63 | 2 049 013,12 |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -2 166 574,34 | -2 178 155,45 | -2 146 320,63 | -2 049 013,12 |
| 6. Wynik netto | 228 115,16 | 239 696,27 | -31 834,82 | -129 142,33 |
| a) zysk netto | 228 115,16 | 239 696,27 | 0,00 | 0,00 |
| b) strata netto | 0,00 | 0,00 | 31 834,82 | 129 142,33 |
| c) odpisy z zysku | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 1 353 785,09 | 1 353 785,09 | 1 114 088,82 | 1 114 088,82 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 1 353 785,09 | 1 353 785,09 | 1 114 088,82 | 1 114 088,82 |

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)

| Wyszczególnienie | Za okres od 01.10.2023 r. do 31.12.2023 r. (w zł) | Za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. (w zł) | Za okres od 01.10.2022 r. do 31.12.2022 r. (w zł) | Za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. (w zł) |
|---|---|---|--|---|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | 5 906,86 | 239 696,27 | -31 834,82 | -129 142,33 |
| II. Korekty razem | 552 228,88 | 975 132,11 | 102 232,43 | -5 402,99 |
| 1. Amortyzacja | 29 806,62 | 119 132,70 | 58 143,17 | 134 204,98 |
| 2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 0,00 | 0,00 | 44 213,17 | 51 578,91 |
| 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 | -97 035,79 | -170 226,49 | 38 707,70 | 60 239,11 |
| 7. Zmiana stanu należności | 666 811,58 | 310 057,65 | -209 823,46 | -364 186,38 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -222 342,88 | 527 251,29 | 137 706,19 | 266 039,14 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 101 187,09 | 291 466,06 | 21 285,66 | -130 832,40 |
| 10. Inne korekty | 73 802,26 | -102 549,10 | 12 000,00 | -22 446,35 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 558 135,74 | 1 214 828,38 | 64 539,05 | -134 545,32 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I. Wpływy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 50 025,42 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 50 025,42 |
| 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 |
| II. Wydatki | 112 413,17 | 446 813,17 | 10 000,00 | 334 966,11 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 77 413,17 | 112 313,17 | 0,00 | 34 966,11 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 35 000,00 | 334 500,00 | 10 000,00 | 300 000,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | 35 000,00 | 334 500,00 | 10 000,00 | 300 000,00 |
| 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) | -112 413,17 | -446 813,17 | -10 000,00 | -284 940,69 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I. Wpływy | 50 062,25 | 125 462,25 | 0,00 | 409 000,00 |
| 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 | 50 062,25 | 125 462,25 | 0,00 | 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 |
| II. Wydatki | 51 993,16 | 449 720,90 | 63 605,03 | 70 970,77 |
| 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 | 40 000,00 | 404 213,25 | 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 | 7 730,12 | 26 609,34 | 57 524,42 | 57 524,42 |
| 8. Odsetki | 4 263,04 | 18 898,31 | 6 080,61 | 13 446,35 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -1 930,91 | -324 258,65 | -63 605,03 | 338 029,23 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 443 791,66 | 443 756,56 | -3 207,42 | -81 456,78 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 443 791,66 | 443 791,66 | -3 207,42 | -81 456,78 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 35,10 | 0,00 | 0,00 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 4 684,51 | 4 684,51 | 7 891,93 | 86 141,29 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) | 448 476,17 | 448 476,17 | 4 684,51 | 4 684,51 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | | | |

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 października 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku. Dane porównywalne za analogiczny okres 2022 roku dotyczą okresu 1 października – 31 grudnia.

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. Istotne informacje dotyczące umowy sprzedaży agregatu kogeneracyjnego (CHP) na biogaz o mocy 50kW w zabudowie kontenerowej.

Zarząd spółki w raporcie bieżącym ESPI nr 64/2023 z 15 listopada 2023 r. w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 46/2023 z 11 maja 2023 r., dotyczącego umowy sprzedaży agregatu kogeneracyjnego (CHP) na biogaz o mocy 50kW w zabudowie kontenerowej, oraz raportu bieżącego ESPI nr 47/2023 z dnia 19 maja 2023 r. w sprawie istotnych informacji dotyczących umowy sprzedaży agregatu kogeneracyjnego (CHP) na biogaz o mocy 50kW w zabudowie kontenerowej, informuje, iż w dniu 31 października 2023 r. Spółka dokonała dostawy urządzenia do lokalizacji wskazanej przez PZW sp. z o.o. z siedzibą w Grójcu (dalej: "PZW").

W związku z dostawą urządzeń, Emitent - zgodnie z warunkami zawartej umowy, uzyskał uprawnienie do wystawienia faktury. Dlatego też Spółka wystawiła fakturę zaliczkową w dniu 02 listopada 2023 r., a następnie 06 i 15 listopada 2023 r. otrzymała od PZW przelewy całkowitej kwoty zaliczki, odpowiadającą 60% wartości sprzedaży, czyli 25.500,00 Euro netto (tj. 31.365,00 Euro brutto).

Zarząd Spółki będzie przekazywał istotne informacje o postępach w realizacji umowy w odrębnych raportach bieżących, w tym w szczególności poda do publicznej wiadomości informacje o wynikach rozruchu próbnego, którego pozytywny efekt warunkuje podpisanie protokołu odbioru końcowego oraz wypłatę ostatniej transzy należności [10% wartości sprzedaży].

II. Umowa na dostawę 378 sztuk serwerów autoryzujących transakcje blockchain opartych na dedykowanych procesorach GPU.

Zarząd spółki w kolejnych raportach bieżących publikowanych w grudniu 2023 r. informował o postępach w realizacji oferty dostawy 378 sztuk serwerów autoryzujących transakcje blockchain opartych na dedykowanych procesorach GPU:

1. Wyborze oferty Konsorcjum na zakup serwerów autoryzujących transakcje blockchain opartych na dedykowanych procesorach GPU.

18 grudnia 2023 r. w raporcie bieżącym ESPI nr 65/2023 Zarząd spółki poinformował o wyborze oferty konsorcjum, w którego skład weszła Spółka, na zakup serwerów autoryzujących transakcje blockchain opartych na dedykowanych procesorach GPU - 378 sztuk (dalej: Konsorcjum").

W skład Konsorcjum oprócz Spółki wchodzi spółka z Hong Kongu HK XINXIN XIANGYING TECH CO LTD (dalej: "HK").

Złożona przez Konsorcjum oferta dotyczyła zapytania ofertowego na zakup 378 sztuk serwerów autoryzujących transakcje blockchain opartych na dedykowanych procesorach GPU (dalej: "Zapytanie ofertowe") spółki Instar Energy Lab S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: "Zamawiająca"). Zamawiająca podała do publicznej wiadomości informację o Zapytaniu ofertowym - w Bazie Konkurencyjności pod numerem ogłoszenia 2023-2551-179798 (https://bazakonkurencyjnosci.funduszeuropejskie.gov.pl/ogloszenia/179798?s_ekcja=oferty). Zapytanie ofertowe związane było z realizacją projektu POIR.02.01.00-00-0180/17 - Stworzenie centrum badawczo rozwojowego w obszarze zastosowań technologii Blockchain w energetyce, który to projekt realizuje Zamawiająca.

Zaproponowana przez Konsorcjum i zaakceptowana przez Zamawiającą cena wyniosła 1.030.050,00 zł netto, tj. 1.266.961,50 zł brutto. W Zapytaniu ofertowym, poza Konsorcjum, swoją ofertę złożył 1 oferent. Konsorcjanci zdecydowali, iż liderem konsorcjum zostanie Emitent. Jednocześnie Zarząd Emitenta poinformował, iż w dniu 12 grudnia 2023 roku Konsorcjum zawarło Umowę Konsorcjum, która zakłada następujący podział obowiązków pomiędzy Emitentem i HK.

Do zadań Emitenta należy:

- przygotowanie oferty,
- podpisanie potencjalnej umowy dostawy w imieniu Konsorcjum,
- logistyka dostawy z Azji do Europy i w ramach Unii Europejskiej,
- import/odprawa celna towarów spoza Unii Europejskiej,
- obsługa gwarancji i pomoc w instalacji na miejscu w Polsce.

Do zadań HK należy:

- pozyskiwanie przedmiotu zamówienia,

- udział w przygotowaniu oferty na serwery komputerowe, zgodnie z wymogami procedury,
- udzielenie referencji na lata 2022 - 2023,
- kontrola jakości towarów przed wysyłką do Holandii,
- rozliczenia gwarancyjne z producentem.

Jednocześnie Zarząd Emitenta wskazuje, że Emitent realizował w przeszłości dostawy na rzecz Zamawiającej w ramach umów, o których zawarciu Emitent informował w drodze raportu: ESPI nr 11/2021 z 28 maja 2021 r. oraz ESPI nr 55/2023 z 14 lipca 2023 r.

2. Zawarciu umowy na dostawę serwerów autoryzujących transakcje blockchain opartych na dedykowanych procesorach GPU.

W nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 65/2023 z 18 grudnia 2023 r., dotyczącego wyboru przez Instar Energy Lab S.A. oferty konsorcjum w skład, którego wchodzi: Emitent - lider konsorcjum, w dniu 20 grudnia 2023 r. (raport bieżący ESPI nr 66/2023), Zarząd Spółki poinformował o zawarciu umowy na dostawę Serwerów z Zamawiającym ("Umowa"). W imieniu konsorcjum Umowę podpisał lider konsorcjum. Za wykonanie Umowy Wykonawcy przysługiwało wynagrodzenie w kwocie 1.030.050,00 zł netto, tj. 1.266.961,50 zł brutto ("Wynagrodzenie"). Zamawiający 20 grudnia 2023 r., wypłacił Wykonawcy zaliczkę na poczet wykonania Przedmiotu zamówienia, w wysokości 80% wartości Wynagrodzenia, tj. w wysokości 824.040,00 zł netto (1.013.569,20 zł brutto). Zapłata pozostałej części Wynagrodzenia (pomniejszonej o zaliczkę), nastąpiła na podstawie faktury VAT, którą Wykonawca wystawił po podpisaniu protokołu odbioru.

Wykonawca zobowiązał się do dostarczenia Przedmiotu umowy do miejsca spełnienia świadczenia wraz ze wszystkimi dokumentami, określonymi w Umowie i ewentualnie innymi dokumentami, wymaganymi przez przepisy prawa, do 29 grudnia 2023 r.

Zgodnie z treścią Umowy Wykonawca zobowiązał się do zapłaty na rzecz Zamawiającego kar umownych w następujących przypadkach:

1. za zwłokę w wykonaniu Przedmiotu umowy - kara umowna 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 - kara umowna 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 odbiegają od standardowych warunków stosowanych powszechnie dla tego typu umów.

3. Rozliczeniu umowy na dostawę 378 sztuk serwerów autoryzujących transakcje blockchain opartych na dedykowanych procesorach GPU.

W raporcie nr 67/2023 z 29 grudnia 2023 r. i w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 66/2023 z 20 grudnia 2023 r., dotyczącego zawarcia umowy na dostawę serwerów autoryzujących transakcje blockchain opartych na dedykowanych procesorach GPU Emitent poinformował, że umowa została wykonana zgodnie z ustalonymi warunkami, a Zamawiający w dniu 28 grudnia 2023 r. dokonał zapłaty na rzecz Wykonawcy pozostałej części wynagrodzenia w kwocie 253.392,30 PLN brutto. Tym samym realizacja Umowy pod względem finansowym została rozliczona w całości.

III. Komentarz dotyczący przedstawionych danych finansowych osiągniętych w IV kwartale 2023 r.

W ostatnim kwartale roku obrotowego 2023 Emitent osiągnął obrót na poziomie 1 057 861,19 zł w porównaniu do 294 025,00 zł w porównywalnym okresie roku 2022, co oznacza wzrost o 260%.

Za cały rok 2023 obroty wyniosły 3 559 855,90 zł w porównaniu do 760 172,19 zł rok wcześniej, co oznacza wzrost sprzedaży o 368%!

Znaczący wzrost sprzedaży przełożył się na niewielki zysk netto w IV kwartale 2023 roku w wysokości 5.906,88 zł w porównaniu do straty netto w wysokości – 31 834,82 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na niski zysk wpłynęła stosunkowo niska marża wynikająca z zasad przetargu na dostawę serwerów autoryzujących transakcje blockchain, który Emitent wygrał.

Pomimo wyższych kosztów operacyjnych z tytułu wynagrodzeń i usług obcych zysk netto emitenta za ostatni rok obrotowy wyniósł 239 696,27 zł wobec straty za cały rok 2022 w wysokości -129 142,33 zł.

Zrealizowany zysk roczny za 2023 rok odpowiada stopie zwrotu z kapitału własnego na poziomie 7,31%.

Ze względu na stosunkowo duże pozycje kapitału dłużnego na przykład podatek (VAT) 190 349,29 zł oraz zaliczki na zamówienia 322 082,93 zł (mikroinstalacja biogazu i agregat kogeneracyjny), które prawie nie pojawiały się w bilansie roku 2022, suma bilansowa w roku 2023 jest wyższa niż w roku 2022.

Perspektywy 2024 r.

Oczekuje się, że zamówienia na kontenerową mikroinstalację biogazową i agregat kogeneracyjny zostaną zrealizowane w I kwartale 2024 roku, co będzie kontynuacją trendu pozytywnych wyników.

Wyniki finansowe osiągnięte w roku obrotowym 2023, po raz pierwszy umożliwiają Emitentowi uzyskanie kredytu bankowego na podwyższenie kapitału operacyjnego, tym bardziej, że wszystkie należne podatki (sprzedażowe) i koszty społeczne w styczniu były uregulowane.

5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE 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. Chłodna 51, 00-867 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. Skład ten jest aktualny również na dzień sporządzania niniejszego raportu.

W skład pierwszej Rady Nadzorczej Spółki Zależnej weszli: Arjen Peter Bergman, Piotr Krzysztof Kolasiński, Gabriel Bartoszewski. Kolejno 13 marca 2023 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmianę w składzie Rady Nadzorczej, która obecnie przedstawia się następująco: Arjen Peter Bergman, Piotr Krzysztof Kolasiński, Melse Gilles.

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 IV 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 Grenergy Lab SRL nie prowadziła działalności operacyjnej także w IV kwartale 2023 roku. Jednocześnie trwa proces likwidacji spółki GREENERGY LAB SRL.

WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNCH

Grenergy Lab SRL

BILANS

| Wyszczególnienie | Na dzień 31.12.2023 (w zł) | Na dzień 31.12.2022 (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 |
| AKTYWA RAZEM | 0,00 | 0,00 |
| A. Kapitał (fundusz) własny | 0,00 | 0,00 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 0,00 |
| PASYWA RAZEM | 0,00 | 0,00 |

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT:

| Wyszczególnienie | Za okres od 01.10.2023 do 31.12.2023 (w zł) | Za okres od 01.10.2022 do 31.12.2022 (w zł) | Za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 (w zł) | Za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022 (w zł) |
|---|--|--|--|--|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

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

Circular Farming S. A.

BILANS:

| Wyszczególnienie | Na dzień 31.12.2023 (w zł) | Na dzień 31.12.2022 (w zł) |
|--|---|---|
| A. Aktywa trwałe | 545 674,13 | 463 244,85 |
| B. Aktywa obrotowe | 145 957,09 | 150 033,54 |
| C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | 230 500,00 | 528 000,00 |
| D. Udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 |
| AKTYWA RAZEM | 922 131,22 | 1 141 278,39 |
| | 0,00 | |
| A. Kapitał (fundusz) własny | 862 227,49 | 868 893,23 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 59 903,73 | 272 385,16 |
| PASYWA RAZEM | 922 131,22 | 1 141 278,39 |

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT:

| Wyszczególnienie | Za okres | Za okres | Za okres | Za okres |
|---|--|--|--|--|
| | od 01.10.2023 do 31.12.2023 (w zł) | od 01.10.2022 do 31.12.2022 (w zł) | od 01.01.2023 do 31.12.2023 (w zł) | od 01.01.2022 do 31.12.2022 (w zł) |
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 500,00 | 0,00 | 500,00 | 0,00 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 2 299,00 | 11 810,15 | 7 231,38 | 68 061,18 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | -1 799,00 | -11 810,15 | - 6 731,38 | - 68 061,18 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 0,50 | 0,34 | 1,68 | 1,10 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 0,00 | 64,03 | 0,00 | 87,44 |
| F. Zysk (strata) z działalności | -1 798,50 | -11 873,84 | -6 729,70 | -68 147,52 |
| G. Przychody finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| H. Koszty finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I. Zysk (strata) brutto (F+G+H) | -1 798,50 | -11 873,84 | -6 729,70 | -68 147,52 |
| J. Podatek dochodowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| L. Zysk (strata) netto (I-J-K) | -1 798,50 | -11 873,84 | -6 729,70 | -68 147,52 |

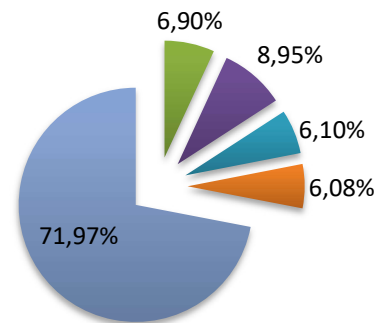
10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

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 |
|--------------------------------------|-------------|---------------------|-------------------------|------------------------------|----------------------------------|---------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|
| Jacob Brouwer | A | 146 896 | 2 935 396 | 0,4477% | 8,95% | 146 896 | 2 935 396 | 0,4477% | 8,95% |
| | B | 2 788 500 | | 8,50% | | 2 788 500 | | 8,50% | |
| Agnieszka Sieradzka - Brouwer | 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% | |
| Radosław Bartoszewski | 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% | |
| Józef Charaziński | 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% | |
| Pozostali | A | 23 615 259 | 23 615 259 | 71,97% | 71,97% | 23 615 259 | 23 615 259 | 71,97% | 71,97% |
| RAZEM | | 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 ■ Jacob Brouwer ■ Radosław Bartoszewski
■ Józef Charaziński ■ Pozostali



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

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Emitent zatrudniał 1 osobę na podstawie umowy o pracę (0,5 w przeliczeniu na pełne etaty) oraz 1 osobę na podstawie powołania.