



## **Raport roczny za rok 2023**

Warszawa, 31 maja 2024 roku

## SPIS TREŚCI

|                                                                                                                                                                                                                                |   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| PISMO ZARZĄDU .....                                                                                                                                                                                                            | 3 |
| 1. PODSTAWOWE INFORMACJE .....                                                                                                                                                                                                 | 4 |
| 2. ORGANY SPÓŁKI.....                                                                                                                                                                                                          | 5 |
| 3. CZAS TRWANIA SPÓŁKI .....                                                                                                                                                                                                   | 5 |
| 4. STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2023 ROKU .....                                                                                                                                                           | 6 |
| 5. ZAKRES DZIAŁALNOŚCI .....                                                                                                                                                                                                   | 7 |
| 6. WYBRANE DANE FINANSOWE .....                                                                                                                                                                                                | 8 |
| 7. SPÓŁKA W RAPORCIE ROCZNYM, W OSOBNYM DOKUMENCIE PREZENTUJE INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYCH MOWA W DOKUMENCIE „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT” .....      | 9 |
| 8. SPÓŁKA W RAPORCIE ROCZNYM, W OSOBNYM DOKUMENCIE PREZENTUJE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI I NORMAMI ZAWODOWYMI ..... | 9 |
| 9. SPÓŁKA W RAPORCIE ROCZNYM, W OSOBNYM DOKUMENCIE PREZENTUJE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2022 ROK.....                                                                                                              | 9 |
| 10. SPÓŁKA W RAPORCIE ROCZNYM W OSOBNYM DOKUMENCIE PREZENTUJE SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....                                                                   | 9 |
| 11. SPÓŁKA W RAPORCIE ROCZNYM, W OSOBNYM DOKUMENCIE PREZENTUJE OŚWIADCZENIE W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....                                                                            | 9 |
| 12. SPÓŁKA W RAPORCIE ROCZNYM, W OSOBNYM DOKUMENCIE PREZENTUJE OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE RZETELNOŚCI ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....                                                                                      | 9 |
| 13. SPÓŁKA W RAPORCIE ROCZNYM, W ODRĘBNYM DOKUMENCIE PREZENTUJE WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH I OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI .....                                                                                  | 9 |

Szanowni Akcjonariusze, Współpracownicy i Kontrahenci,

Prezentujemy Państwu raport roczny za rok sprawozdawczy 2023 r. Wraz z rozpoczęciem trzeciego roku wojny w Ukrainie, rynki energii ustabilizowały się, a klimat inwestycyjny dla firm uległ poprawie. W rezultacie rok 2023 był rokiem ożywienia. W roku obrotowym 2023, Emitent osiągnął obroty w wysokości 3 559 855,90 zł w porównaniu do 760 172,19 zł w 2022 roku, co oznacza wzrost o 368%. W rezultacie firma odnotowała zysk netto w wysokości 239 696,27 zł (w 2023 roku) w porównaniu ze stratą -129 142,33 zł w roku 2022. Wzrost przychodów i odpowiadający temu zysk wynika niemal w całości z projektów związanych ze sprzętem do wydobywania kryptowalut (z unikalnym chłodzeniem).

Realizowane w 2023 r. zamówienia na kontenerową mini biogazownię, czy dostarczony już agregat kogeneracyjny (CHP) na biogaz nie zostały potwierdzone fakturami końcowymi, ponieważ proces rozwoju kontenera biogazu trwa znacznie dłużej niż planowano.

Emitent nie spodziewa się w 2024 r. powtórzenia sprzedaży dedykowanych koparek kryptowalut, więc sprzedaż będzie musiała być realizowana z uwzględnieniem innych produktów związanych z rozwiązaniami w zakresie energii odnawialnej.

Dziękuję wszystkim Akcjonariuszom za okazane zaufanie oraz całemu zespołowi naszej Spółki za olbrzymi wkład i zaangażowanie wykazane w minionym roku.

Z poważaniem

  
\_\_\_\_\_  
Prezes Zarządu  
Jacob Brouwer

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE

|                                     |                                                                                                          |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Firma:</b>                       | <b>TERMO2POWER</b>                                                                                       |
| <b>Forma prawna:</b>                | Spółka akcyjna                                                                                           |
| <b>Siedziba, adres:</b>             | Warszawa (00-844),<br>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<br>w Warszawie<br>XII Wydział Gospodarczy Krajowego<br>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                                                                                               |

## **2. ORGANY SPÓŁKI**

### **Zarząd:**

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku Zarząd spółki był jednoosobowy. Prezesem Zarządu był Pan Jacob Brouwer.

### **Rada Nadzorcza:**

Na dzień 31.12.2023 r. w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

1) Krzysztof Ziemba – Członek Rady Nadzorczej (w Radzie Nadzorczej od 4 maja 2023 roku: Uchwała nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Termo2Power S.A. z 4 maja 2023 r. w sprawie powołania Pana Krzysztofa Ziembę na stanowisko członka 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.

Byli członkowie Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym:

Tomasz Stefańczyk – 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.

## **3. CZAS TRWANIA SPÓŁKI**

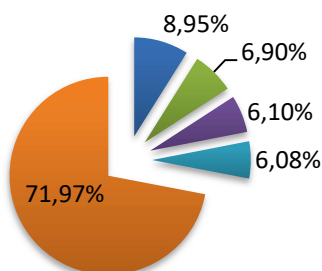
Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

#### 4. STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2023 ROKU PRZEDSTAWIAŁA SIĘ NASTĘPUJĄCO:

|                               | 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%                      | 99,99%                           | 32 808 500    | 32 808 500        | 100,00%                         | 100,00%                             |

#### Struktura akcjonariatu

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



## 5. ZAKRES DZIAŁALNOŚCI

Asortyment produktów, który w 2023 roku przyniósł przychody, dotyczył głównie unikalnych rozwiązań do kopania kryptowalut oraz usług. Pozostałe elementy asortymentu pozostały aktualne, ale nie generowano z nich przychodów - jak w przypadku magazynów energii dla gospodarstw domowych/użytkowników końcowych (sprzedano pierwsze jednostki), gdzie ze względu na to, że jest to bardzo konkurencyjny rynek Spółka nie ma przewagi konkurencyjnej. W związku z tym ta linia produktowa nie będzie realizowana komercyjnie. Emitent rozważa obecnie włączenie do swojej oferty przemysłowych systemów magazynowania energii, ponieważ w tym segmencie jest mniejsza konkurencja i lepiej pasuje on do grupy docelowej. Folia solarna nie doczekała się zamówień, ponieważ producent wymaga zbyt wysokiej ceny (>1 Euro za Wp), co powoduje, że okres zwrotu nie jest obecnie atrakcyjny dla użytkownika. Jeśli skala produkcji producenta osiągnie poziom 100 MW (obecnie 10 MW), innowacyjny i zasadniczo dobry produkt będzie mógł zostać włączony do aktywnego portfolio Emitenta. Mini biogazownia, która została zademonstrowana na targach AGRO SHOW i sprzedana Circular Farming S. A., została niestety uszkodzona mechanicznie przez użytkownika (bez roszczenia gwarancyjnego do Emitent), tak że obecnie nie funkcjonuje żaden działający obiekt referencyjny dla dalszego wsparcia marketingowego tej działalności biznesowej. Biorąc pod uwagę charakter swojej działalności, Circular Farming S.A. jest zmuszona zamówić nowe urządzenie w 2024 roku. Dopiero gdy działający mini biogazownia zostanie zaprezentowana potencjalnym klientom, jej sprzedaż będzie aktywnie promowana. Pomimo tego, że cena gazu jest obecnie niska, wystarczająca liczba odbiorców przemysłowych będzie zainteresowana tego typu technologią ze względu na wewnętrzne cele dotyczące wpływu na środowisko, takie jak „obieg zamknięty”. Ogólnie można stwierdzić, że Emitent jest zorientowany na nisze w zrównoważonych rozwiązaniach energetycznych z niewielką lub zerową konkurencją, a nie na produkty masowe, gdzie marża jest niewielka.

## 6. WYBRANE DANE FINANSOWE

| Wybrane dane finansowe                           | w PLN        |              | w EUR      |            |
|--------------------------------------------------|--------------|--------------|------------|------------|
|                                                  | 2022         | 2023         | 2022       | 2023       |
| Przychody netto ze sprzedaży                     | 760 172,19   | 3 559 855,90 | 162 087,08 | 818 734,11 |
| Koszty działalności operacyjnej                  | 833 914,77   | 3 276 436,50 | 177 810,78 | 753 550,25 |
| Amortyzacja                                      | 134 204,72   | 119 132,70   | 28 615,74  | 27 399,43  |
| Zysk (strata) ze sprzedaży                       | -73 742,58   | 283 419,40   | -15 723,70 | 65 183,85  |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej         | -72 812,39   | 286 906,47   | -15 253,60 | 65 985,85  |
| Zysk (strata) brutto                             | -129 142,33  | 247 127,93   | -27 536,26 | 56 837,15  |
| Zysk (strata) netto                              | -129 142,33  | 247 127,93   | -27 536,26 | 56 837,15  |
| Aktywa trwałe                                    | 2 234 714,33 | 2 896 349,80 | 476 495,09 | 666 133,81 |
| Aktywa obrotowe                                  | 1 683 441,63 | 1 365 890,42 | 358 950,43 | 314 142,23 |
| Aktywa razem                                     | 3 918 155,96 | 4 262 240,22 | 835 445,52 | 980 276,04 |
| Kapitał własny                                   | 1 114 088,82 | 1 361 216,75 | 237 550,65 | 313 067,33 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem     | 2 804 067,14 | 2 901 023,47 | 597 894,87 | 667 208,71 |
| Zobowiązania długoterminowe                      | 845 912,41   | 1 336 350,00 | 180 368,96 | 307 348,21 |
| Zobowiązania krótkoterminowe                     | 1 958 154,73 | 1 242 590,54 | 417 525,90 | 285 784,39 |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej   | -134 545,32  | 1 341 576,24 | -28 688,31 | 308 550,19 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | -284 940,69  | -492 888,17  | -60 756,24 | 113 359,74 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej    | 338 029,23   | -404 967,40  | 72 075,99  | -93 138,78 |
| Przepływy pieniężne netto                        | -81 456,78   | 443 755,77   | -17 368,55 | 102 059,74 |

**Powyższe dane finansowe za rok 2023 zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 29.12.2023 r., wynoszącego 4,3480 PLN za 1 EUR.**  
**Dane finansowe za rok 2022 zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 grudnia 2022 r., wynoszącego 4,6899 PLN za 1 EUR. Źródło: tabela nr 252/A/NBP/2022 z dnia 30 grudnia 2022 r. i tabela nr 251/A/NBP/2023 z dnia 29 grudnia 2023 r.**



7. SPÓŁKA W RAPORCIE ROCZNYM, W OSOBNYM DOKUMENCIE PREZENTUJE INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYCH MOWA W DOKUMENCIE „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT”
8. SPÓŁKA W RAPORCIE ROCZNYM, W OSOBNYM DOKUMENCIE PREZENTUJE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI I NORMAMI ZAWODOWYMI
9. SPÓŁKA W RAPORCIE ROCZNYM, W OSOBNYM DOKUMENCIE PREZENTUJE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2023 ROK
10. SPÓŁKA W RAPORCIE ROCZNYM W OSOBNYM DOKUMENCIE PREZENTUJE SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
11. SPÓŁKA W RAPORCIE ROCZNYM, W OSOBNYM DOKUMENCIE PREZENTUJE OŚWIADCZENIE W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
12. SPÓŁKA W RAPORCIE ROCZNYM, W OSOBNYM DOKUMENCIE PREZENTUJE OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE RZETELNOŚCI ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
13. SPÓŁKA W RAPORCIE ROCZNYM, W ODRĘBNYM DOKUMENCIE PREZENTUJE WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH I OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI

Jacob Brouwer  
Prezes Zarządu