



TERMO2POWER S.A.

RAPORT OKRESOWY

4 KWARTAŁ 2020 r.

Warszawa, 15 lutego 2021 roku

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 4. KWARTAŁ 2020 ROKU	4
3. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	14
4. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE 14	
5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM	16
6. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO... ..	16
7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	16
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	16
9. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	17
10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	19
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	20

1. PODSTAWOWE INFORMACJE

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

Organy Spółki:

W skład Zarządu Termo2Power S.A. na dzień 15 lutego 2021 roku wchodził:

Jacob Brouwer – Prezes Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Termo2Power S.A. na dzień 15 lutego 2021 roku wchodził:

- 1) Tomasz Stefańczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- 2) Piotr Krawczyk – Członek Rady Nadzorczej;
- 3) Gabriel Bartoszewski – Członek Rady Nadzorczej;
- 4) Arjen Peter Bergman – Członek Rady Nadzorczej;
- 5) Cezary Kosiński – Członek Rady Nadzorczej;

2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 4. KWARTAŁ 2020 ROKU

BILANS AKTYWA

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2020 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2019 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	2 196 930,10	1 733 503,41
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	84 749,88
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	84 749,88
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 186 412,60	1 638 236,03
1. Środki trwałe	852 433,36	918 844,17
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	750 932,94	778 170,62
d) środki transportu	99 942,16	138 015,28
e) inne środki trwałe	1 558,26	2 658,27
2. Środki trwałe w budowie	1 333 979,24	719 391,86
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
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	10 517,50	10 517,50
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	10 517,50	10 517,50
a) w jednostkach powiązanych	10 517,50	10 517,50
- udziały i akcje	10 517,50	10 517,50
- 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
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	2 776 667,36	1 068 459,36
I. Zapasy	4 661,79	93 556,29
1. Materiały	4 661,79	33 553,56
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	60 002,73
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 106 007,38	637 857,48
1. Należności od jednostek powiązanych	1 258 064,75	485 423,00
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	1 258 064,75	485 423,00
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	847 942,63	152 434,48
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	209 194,82	113 577,56
- do 12 miesięcy	209 194,82	113 577,56
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	10 375,71	33 055,92
c) inne	628 372,10	5 801,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	663 112,87	331 761,51
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	663 112,87	331 761,51
a) w jednostkach powiązanych	155 000,00	155 000,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	155 000,00	155 000,00
- 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	508 112,87	176 761,51
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	508 112,87	176 761,51
- 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	2 885,32	5 284,08
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	4 973 597,46	2 801 962,77

BILANS PASYWA

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2020 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2019 r. (w zł)
A. Kapitał (fundusz) własny	1 265 441,25	1 654 776,28
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	-1 637 467,99	-1 128 757,55
VI. Zysk (strata) netto	-389 335,03	-508 710,44
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 708 156,21	1 147 186,49
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	988 901,48	563 912,25
1. Wobec jednostek powiązanych	988 901,48	487 083,97
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	76 828,28
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	76 828,28
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	253 504,82	390 076,49
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	152 832,04
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	152 832,04
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	253 504,82	237 244,45
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	81 991,20	51 193,68
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	77 582,38	79 594,24
- do 12 miesięcy	77 582,38	79 594,24
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	63 248,07	57 823,99
h) z tytułu wynagrodzeń	30 683,17	48 632,54
i) inne	0,00	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 465 749,91	193 197,75
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 465 749,91	193 197,75
- długoterminowe	2 465 749,91	193 197,75
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	4 973 597,46	2 801 962,77

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EMITENTA

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.	Narastająco za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.	Za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	366 415,27	168 750,00	535 165,27	144 650,26	235 605,55
I. Przychody ze sprzedaży produktów	25 915,27	49 500,00	75 415,27	144 650,26	235 605,55
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	340 500,00	119 250,00	459 750,00	0,00	0,00

B. Koszty działalności operacyjnej	512 146,78	453 746,26	965 893,04	126 230,74	497 962,58
I. Amortyzacja	33 768,49	186 055,47	219 823,96	62 018,52	271 505,64
II. Zużycie materiałów i energii	10 883,78	13 470,40	24 354,18	8 287,96	20 512,56
III. Usługi obce	240 141,67	110 483,66	350 625,33	58 222,02	127 581,92
IV. Podatki i opłaty	7 338,20	14 603,20	21 941,40	1 488,00	1 838,00
V. Wynagrodzenia	6 825,00	19 175,00	26 000,00	-6 095,58	57 135,55
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 228,97	2 887,92	4 116,89	-945,15	10 034,69
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	5 101,89	5 514,32	10 616,21	3 254,97	9 354,22
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	206 858,78	101 556,29	308 415,07	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-145 731,51	-284 996,26	-430 727,77	18 419,52	-262 357,03
D. Pozostałe przychody operacyjne	86 875,85	5 574,57	92 450,42	10 714,46	10 714,82
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	92 323,04	0,00	92 323,04	0,00	0,00
II. Dotacje	-5 573,88	5 573,88	0,00	9 419,47	9 419,47
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	126,69	0,69	127,38	1 294,99	1 295,35
E. Pozostałe koszty operacyjne	42 270,37	6 370,15	48 640,52	246 376,55	246 377,33
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	42 268,15	0,00	42 268,15	243 562,36	243 562,36
III. Inne koszty operacyjne	2,22	6 370,15	6 372,37	2 814,19	2 814,97
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-101 126,03	-285 791,84	-386 917,87	-217 242,57	-498 019,54
G. Przychody finansowe	2 344,78	489,77	2 834,55	0,01	251,86
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	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	0,00
b) od pozostałych jednostek, w tym:	0,00	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	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	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	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	2 344,78	489,77	2 834,55	0,01	251,86
H. Koszty finansowe	1 544,88	3 706,83	5 251,71	9 263,38	10 942,76

I. Odsetki, w tym:	0,16	90,87	91,03	6 577,27	8 234,83
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	1 544,72	3 615,96	5 160,68	2 686,11	2 707,93
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-100 326,13	-289 008,90	-389 335,03	-226 505,94	-508 710,44
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-100 326,13	-289 008,90	-389 335,03	-226 505,94	-508 710,44

Usługi firm zewnętrznych (usługi obce) w IV kwartale wynoszą 240.141,67 PLN, co stanowi ponad dwukrotność kosztów poniesionych w tym zakresie w I-III kwartale łącznie i prawie dwukrotność całkowitych kosztów rocznych dla tej pozycji w 2019 roku. Wiąże się to z opóźnieniem w dostawie urządzeń dla Spółki FAM – Technika Odlewnicza Sp. z o.o. („FAM”). Emitent i FAM spodziewają się zakończenia prac do końca II kwartału 2021 roku. Opóźnienie wynika z tego, że nie zakończyły się procedury przyłączenia energii elektrycznej oraz nie zakończyły się konieczne do wykonania prace projektowe. Emitent kontynuuje realizację umowy z FAM i ponosi koszty z tym związane (usługi podmiotów zewnętrznych, prowizje, certyfikacje, prace projektowe), nie może jednak na bieżąco fakturować tych działań na rzecz FAM i z tego względu strata jest większa od planowanej.

Na wynik finansowy mają również wpływ opóźnienia w procedurach dotyczących umowy ze Spółką JESTIC J.K. Cykowiak S.M. Cykowiak Spółka jawna („Jestic”), która nie uzyskała jeszcze dostępu do przyłącza zasilania gazowego we wskazanej docelowej lokalizacji. Opóźnienia w dostawie gazu po stronie Jestic, uniemożliwiają Emitentowi wykazania się działającym silnikiem kogeneracyjnym i uzyskania referencji, co skutkuje brakiem dalszych zamówień, jak to było planowane. Emitent przewiduje, że dostawy gazu zostaną zorganizowane do końca lutego 2021 r., w związku z czym od tego momentu możliwe będzie rozpoczęcie zwiększania sprzedaży.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM EMITENTA

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.	Za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 365 767,38	1 654 776,28	1 881 282,22	2 163 486,72
- 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	1 654 776,28	1 654 776,28	1 881 282,22	2 163 486,72
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 280 850,00	3 280 850,00	3 280 850,00	2 000 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	1 280 850,00
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00	0,00	1 280 850,00
- emisji akcji	0,00	0,00	0,00	1 280 850,00
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	1 292 244,27
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	-1 280 850,00
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	1 280 850,00
- rejestracja podwyższenia kapitału akcyjnego w KRS	0,00	0,00	0,00	1 280 850,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	11 394,27	11 394,27	11 394,27	11 394,27
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu.	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu.	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu.	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 637 467,99	-1 128 757,55	-1 128 757,55	-717 075,96

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	1 637 467,99	1 128 757,55	1 128 757,55	717 075,96
- 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	1 637 467,99	1 128 757,55	1 128 757,55	717 075,96
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	-508 710,44	0,00	-411 681,59
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	508 710,44	0,00	411 681,59
b) zmniejszenie (z tytułu):	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 637 467,99	1 637 467,99	1 128 757,55	1 128 757,55
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 637 467,99	-1 637 467,99	-1 128 757,55	-1 128 757,55
6. Wynik netto	-389 335,03	-389 335,03	-282 204,50	-508 710,44
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	389 335,03	389 335,03	282 204,50	508 710,44
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 265 441,25	1 265 441,25	1 654 776,28	1 654 776,28
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 265 441,25	1 265 441,25	1 654 776,28	1 654 776,28

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2020 r. do 31.10.2020 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.	Za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-100 326,13	-389 335,03	-226 505,94	-508 710,44
II. Korekty razem	-7 153,72	843 309,49	248 893,33	421 120,69
1. Amortyzacja	33 768,49	219 823,96	90 573,38	271 505,64
2. Zyski (straty)/ z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	328,90
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	8 234,83
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	-4 661,79	88 894,50	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	236 540,29	-1 468 149,90	-61 193,38	-14 476,76
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-505 683,14	-171 322,85	560 335,33	21 356,76
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	57 573,07	2 274 950,92	-14 448,26	42 070,60
10. Inne korekty	175 309,36	-100 887,14	-326 373,74	92 100,72
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-107 479,85	453 974,46	22 387,39	-87 589,75
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	210 000,00	358 500,00	66 201,19	66 201,19
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
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 powiazanych	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	210 000,00	358 500,00	66 201,19	66 201,19
II. Wydatki	67 138,58	1 306 630,65	84 844,36	200 015,72
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	67 138,58	683 250,65	84 844,36	200 015,72
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiazanych	0,00	0,00	0,00	0,00
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	623 380,00	0,00	0,00

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	142 861,42	-948 130,65	-18 643,17	-133 814,53
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	59 808,39	2 272 552,16	348 597,25	602 543,25
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	80 793,25	75 793,25
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	45 000,00	526 750,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	59 808,39	2 272 552,16	222 804,00	0,00
II. Wydatki	311 504,55	1 447 044,61	272 912,96	300 047,33
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	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	12 420,62	46 030,76	0,00	51 208,50
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	8 234,83
9. Inne wydatki finansowe	299 083,93	1 401 013,85	272 912,96	240 604,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-251 696,16	825 507,55	75 684,29	302 495,92
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-216 314,59	331 351,36	79 428,51	81 091,64
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-216 314,59	331 351,36	79 428,51	81 091,64
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	724 437,46	176 761,51	97 333,00	95 669,87
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	508 122,87	508 112,87	176 761,51	176 761,51
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

Kwartalne sprawozdanie finansowe prezentuje dane finansowe za okres od 1 października 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku. Dane porównywalne za analogiczny okres 2019 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. Kontynuacja projektu opracowania siłowni kogeneracyjnej.

W IV kw. 2020 roku w ramach umowy o dofinansowanie z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju ("NCBiR") Spółka przy wsparciu Instytutu Techniki Ciepłej Politechniki Warszawskiej kontynuowała realizację prac związanych z projektem pod tytułem "Opracowanie wysokosprawnej kompaktowej siłowni kogeneracyjnej małej mocy zasilanej biomasą (BioCHP) dla energetyki rozproszonej" („Projekt”). W ramach wniosku Emitenta z 09 października 2020 r. o wypłatę zaliczki i refundację poniesionych wydatków, Spółka otrzymała w dniu 02 grudnia kolejną transzę wsparcia: 150.000,00 PLN (zaliczka) i 33.511,34 PLN (refundacja).

Kolejny wniosek o refundację poniesionych wydatków (65.196,21 PLN) Emitent przekazał do NCBiR 17 listopada 2020 r. Wypłata środków na rzecz Emitenta nastąpiła 15 grudnia.

Spółka uzyskała zgodę Narodowego Centrum Badań i Rozwoju ("NCBiR") na wydłużenie terminu realizacji Projektu z 29 grudnia 2020 r. do 31 grudnia 2021 r. Zgodnie z procedurą Spółka przekazała do podpisu NCBiR, aneks uwzględniający wprowadzaną zmianę oraz otrzymała akceptację NCBiR w przedmiocie nowej daty zakończenia realizacji Projektu.

Podstawową przyczyną przesunięcia terminu jest zmiana koncepcji ekspandera, która znacznie poprawia jego ogólną wydajność. Nowa koncepcja została opracowana przez współpracującą z Emitentem przy realizacji Projektu Politechnikę Warszawską. Przedstawione założenia zostały zaakceptowane przez NCBiR, a Termo2Power S. A. uzyskała zgodę na kontynuowanie prac do końca 2021 r.

II. Dostawa jednostki kogeneracyjnej w ramach realizacji umowy sprzedaży agregatu.

Zarząd Spółki poinformował 22 grudnia o dostarczeniu do firmy JESTIC J.K. Cykowiak S.M. Cykowiak Spółka jawna, z siedzibą w Krąplewie ("Jestic") pierwszej jednostki kogeneracyjnej na gaz ziemny pod własną marką Termo2Power, o mocy 200 kW (model T2P G200). Dostawa odbyła się 18 grudnia 2020 r. Odbiór i wydanie rzeczy nastąpiło w lokalizacji wskazanej przez Zamawiającego w dniu 22.12.2020 r. Jednostka została odebrana bez zastrzeżeń.

Termo2Power we współpracy z holenderską firmą Dordtech w listopadzie 2020 r. zorganizowała w Holandii stanowisko do rozruchu i testów jednostki kogeneracyjnej. W Holandii dokonano testów i rozruchu urządzenia. Jednocześnie Emitent wskazuje, że z uwagi na fakt, iż Jestic nie ma dostępu do przyłącza zasilania gazowego we wskazanej docelowej lokalizacji posadowienia jednostki kogeneracyjnej (nowy budynek) - do końca stycznia 2021r., urządzenie zostało uruchomione w trybie testowym (rozruch) w Holandii, zgodnie z harmonogramem pod koniec października 2020 roku.

Z uwagi na fakt, iż Jestic sfinansowało nabycie jednostki kogeneracyjnej w drodze leasingu, Emitent wystawił fakturę końcową na ten produkt o wartości 340.500,00 zł netto do firmy leasingowej - Millenium Leasing sp. z o. o.

Pozytywnym czynnikiem, który może mieć wpływ na przychody Emitenta w 2021 roku jest fakt nawiązania w trakcie realizacji umowy dostawy i rozruchu

jednostki kogeneracyjnej, współpracy z instytucją finansującą, tj. Millenium Leasing sp. z o. o. oraz akceptacji przez firmę leasingową produktu oferowanego przez Emitenta jako produktu dostępnego dla odbiorców również w drodze leasingu.

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

W dniu 15 lutego 2021 r., raportem bieżącym ESPI nr 5/2021, Spółka poinformowała, iż prognozy finansowe Emitenta na rok 2020 nie zostały zrealizowane i tym samym zostały odwołane.

W związku z realizowanymi dotychczas projektami, jak również koniecznością odwołania prognoz na rok 2020, Zarząd Spółki aktualnie prowadzi prace związane z rewizją dotychczas opublikowanych prognoz na lata 2021-2023. Niezwłocznie po zakończeniu prac związanych z weryfikacją możliwości realizacji przez Spółkę prognoz na lata 2021 -2023, Emitent opublikuje stosowne stanowisko w zakresie podtrzymania, zmiany lub odwołania prognoz na lata 2021-2023.

6. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO

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. 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.

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 Spółka GREENERGY LAB SRL 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 Greenergy Lab SRL nie prowadziła działalności operacyjnej także w IV kwartale 2020 roku. Jednocześnie trwa proces likwidacji spółki GREENERGY LAB SRL

WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ

BILANS

Wyszczególnienie	Na dzień	Na dzień
	31.12.2020 (w zł)	31.12.2019 (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	21.292,89
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	0,00	21.292,89
A. Kapitał (fundusz) własny	0,00	21.292,89
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	0,00	21.292,89

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT:

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.10.2020 do 31.12.2020 (w zł)	od 01.10.2019 do 31.12.2019 (w zł)*	od 01.01.2020 do 31.12.2020 (w zł)	od 01.01.2019 do 31.12.2019 (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	-2382,63	0,00	-9.530,52
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	0,00	(2382,63)	0,00	(9.530,52)
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	(2382,63)	0,00	(9.530,52)
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)	0,00	(2382,63)	0,00	(9.530,52)
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)	0,00	(2382,63)	0,00	(9.530,52)

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

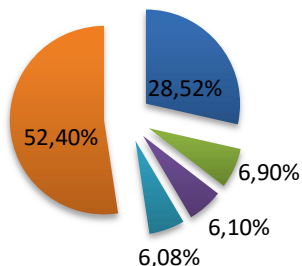
Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 15 lutego 2021 roku przedstawia się następująco:

STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI

	Seria akcji	Liczba akcji (szł.)	Liczba akcji (szł.) 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
Green-Nanotech Ventures Sp. z o. o.	A	7 770 000	9 358 500	23,68%	28,52%	7 770 000	9 358 500	23,68%	28,52%
	B	1 588 500		4,84%		1 588 500		4,84%	
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 Barłoszewski	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	17 192 155	17 192 155	52,40%	52,40%	17 192 155	17 192 155	52,40%	52,40%
RAZEM		32 808 500	32 808 500	100,00%	100,00%	32 808 500	32 808 500	100,00%	100,00%

Struktura akcjonariatu

- Green-Nanotech Ventures Sp. z o. o.
- Agnieszka Sieradzka - Brouwer
- Radosław Bartoszewski
- Józef Charaziński
- Pozostali



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

Spółka na dzień 31 grudnia 2020 roku zatrudniała 3 osoby w przeliczeniu na pełen etat oraz 8 osób w ramach obowiązujących umów cywilnoprawnych.