



TERMO2POWER S.A.

RAPORT OKRESOWY

2 KWARTAŁ 2020 r.

Warszawa, 14 sierpnia 2020 roku

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 2 KWARTAŁ 2020 ROKU.....	4
3. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	12
4. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	13
5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	15
6. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO... 15	
7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	15
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW.....	15
9. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	16
10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	18
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	18

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 14 sierpnia 2020 roku wchodził:

Jacob Brouwer – Prezes Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Termo2Power S.A. na dzień 14 sierpnia 2020 roku wchodził:

- 1) Marcin Wołowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- 2) Gabriel Bartoszewski – Członek Rady Nadzorczej;
- 3) Arjen Peter Bergman – Członek Rady Nadzorczej;
- 4) Cezary Kosiński – Członek Rady Nadzorczej;
- 5) Tomasz Stęfańczyk – Członek Rady Nadzorczej.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 2 KWARTAŁ 2020 ROKU

BILANS AKTYWA

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2020 r. (w zł)	Na dzień 30.06.2019 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	1 897 687,86	1 692 195,24
I. Wartości niematerialne i prawne	28 249,88	141 249,89
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	28 249,88	141 249,89
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 858 920,48	1 540 427,85
1. Środki trwałe	835 686,08	1 002 002,22
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	714 599,11	841 742,10
d) środki transportu	118 978,70	157 051,84
e) inne środki trwałe	2 108,27	3 208,28
2. Środki trwałe w budowie	1 023 234,40	538 425,63
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	1 073 256,66	908 177,02
I. Zapasy	93 556,29	97 795,29
1. Materiały	33 553,56	37 792,56
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	60 002,73	60 002,73
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	742 177,69	574 578,17
1. Należności od jednostek powiązanych	604 990,75	265 500,00
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	604 990,75	265 500,00
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	137 186,94	309 078,17
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	68 691,15	263 711,88
- do 12 miesięcy	68 691,15	263 711,88
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	12 694,79	38 565,29
c) inne	55 801,00	6 801,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	235 658,60	233 718,78
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	235 658,60	233 718,78
a) w jednostkach powiązanych	155 000,00	156 632,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	155 000,00	156 632,00
- 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	80 658,60	77 086,78
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	80 658,60	77 086,78
- 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	1 864,08	2 084,78
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	2 970 944,52	2 600 372,26

BILANS PASYWA

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2020 r. (w zł)	Na dzień 30.06.2019 r. (w zł)
A. Kapitał (fundusz) własny	1 451 211,00	1 939 426,13
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	-203 565,28	-224 060,59
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 519 733,52	660 946,13
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	828 730,18	128 019,50
1. Wobec jednostek powiązanych	781 558,38	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	47 171,80	128 019,50
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	47 171,80	128 019,50
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	223 595,84	330 309,41
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	116 558,05
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	116 558,05
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	223 595,84	213 751,36

a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	59 623,78	25 605,48
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	66 190,55	86 694,92
- do 12 miesięcy	66 190,55	86 694,92
- 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	53 634,61	67 209,86
h) z tytułu wynagrodzeń	44 146,90	34 241,10
i) inne	0,00	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	467 407,50	202 617,22
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	467 407,50	202 617,22
- długoterminowe	467 407,50	202 617,22
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	2 970 944,52	2 600 372,26

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EMITENTA

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2020 r. do 30.06.2020 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r.	Za okres od 01.04.2019 r. do 30.06.2019 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	18 750,00	19 000,00	29 634,15	33 699,19
I. Przychody ze sprzedaży produktów	18 750,00	19 000,00	29 634,15	33 699,19
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	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	127 645,30	222 150,17	130 881,15	256 328,49
I. Amortyzacja	71 536,83	124 037,07	69 829,05	139 658,09
II. Zużycie materiałów i energii	4 060,07	7 972,49	7 383,62	11 591,67
III. Usługi obce	28 994,63	57 516,05	28 194,70	50 503,07
IV. Podatki i opłaty	14 199,00	14 199,00	0,00	350,00
V. Wynagrodzenia	5 850,00	12 350,00	19 817,13	43 414,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 054,77	1 657,32	3 827,16	7 152,68
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 950,00	4 418,24	1 829,49	3 658,98
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-108 895,30	-203 150,17	-101 247,00	-222 629,30
D. Pozostałe przychody operacyjne	5 000,00	5 574,16	0,32	0,36

I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	5 000,00	5 573,88	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,00	0,28	0,32	0,36
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,04	6 369,39	0,15	0,19
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	0,04	6 369,39	0,15	0,19
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-103 895,34	-203 945,40	-101 246,83	-222 629,13
G. Przychody finansowe	2,63	483,24	75,00	176,36
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	2,63	483,24	75,00	176,36
H. Koszty finansowe	0,00	103,12	1 586,32	1 607,82
I. Odsetki, w tym:	0,00	24,88	1 586,00	1 586,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	78,24	0,32	21,82
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-103 892,71	-203 565,28	-102 758,15	-224 060,59
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)	-103 892,71	-203 565,28	-102 758,15	-224 060,59

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM EMITENTA

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2020 r. do 30.06.2020 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r.	Za okres od 01.04.2019 r. do 30.06.2019 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 555 103,71	1 654 776,28	2 028 776,23	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	1 555 103,71	1 654 776,28	2 028 776,23	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	-1 737 140,56	-1 128 757,55	-1 250 059,99	-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	1 737 140,56	1 128 757,55	1 250 059,99	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	1 737 140,56	1 128 757,55	1 250 059,99	717 075,96
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00	0,00	0,00
- 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	1 737 140,56	1 637 467,99	1 250 059,99	1 128 757,55
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 737 140,56	-1 637 467,99	-1 250 059,99	-1 128 757,55
6. Wynik netto	-103 892,71	-203 565,28	-102 758,15	-224 060,59
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	103 892,71	203 565,28	102 758,15	224 060,59
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 451 211,00	1 451 211,00	1 939 426,13	1 939 426,13
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 451 211,00	1 451 211,00	1 939 426,13	1 939 426,13

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH EMITENTA

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2020 r. do 30.06.2020 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r.	Za okres od 01.04.2019 r. do 30.06.2019 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-103 892,71	-203 565,28	-102 758,15	-224 060,59
II. Korekty razem	105 170,81	109 124,63	102 786,97	136 933,11
1. Amortyzacja	71 536,83	124 037,07	69 829,04	139 658,09
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	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	-4 239,00
7. Zmiana stanu należności	-20 177,61	-104 320,21	24 726,86	48 802,55

8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-136 638,86	-166 480,65	7 275,57	-49 941,51
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	114 212,84	277 629,75	52 859,88	54 689,37
10. Inne korekty	76 237,61	-21 741,33	-51 904,38	-52 036,39
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 278,10	-94 440,65	28,82	-87 127,48
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	123 500,00	148 500,00	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 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	123 500,00	148 500,00	66 201,19	66 201,19
II. Wydatki	195 727,40	303 842,54	3 490,00	26 860,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	195 727,40	303 842,54	3 490,00	26 860,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	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	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-72 227,40	-155 342,54	62 711,19	39 341,19
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	139 454,18	294 474,41	0,00	45 000,00
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	0,00	0,00	0,00	45 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	139 454,18	294 474,41	0,00	0,00
II. Wydatki	68 427,10	140 794,13	15 796,80	15 796,80
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	8 427,10	21 226,38	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	1 586,00	1 586,00
9. Inne wydatki finansowe	60 000,00	119 567,75	14 210,80	14 210,80
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	71 027,08	153 680,28	-15 796,80	29 203,20
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	77,78	-96 102,91	46 943,21	-18 583,09
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	77,78	-96 102,91	46 943,21	-18 583,09
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	80 580,82	176 761,51	30 143,57	95 669,87
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	80 658,60	80 658,60	77 086,78	77 086,78
- 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”.

Kwartałne sprawozdanie finansowe prezentuje dane finansowe za okres od 1 kwietnia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku. Dane porównywalne za analogiczny okres 2019 roku dotyczą okresu 1 kwietnia – 30 czerwca oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku.

Kwartałne 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:

Kontynuacja projektu opracowania siłowni kogeneracyjnej.

W II 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”).

21 kwietnia 2020 r. Spółka otrzymała kolejną transzę zaliczki w ramach dofinansowania z NCBiR – 150.000,00 PLN oraz refundację w kwocie 10.832,84 PLN.

26 kwietnia 2020 r. Emitent złożył kolejny wniosek do NCBiR o wypłatę zaliczki (150.000,00 PLN) i refundację poniesionych wydatków (27.534,02 PLN). Wypłata środków powinna nastąpić w sierpniu 2020 r.

W związku z Art. 13. Ustawy z dnia 3 kwietnia 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach wspierających realizację programów operacyjnych w związku z wystąpieniem COVID-19 w 2020 r. Spółka Termo2Power S.A. skorzystała z możliwości wydłużenia realizacji projektu o 90 dni. Spółka poinformowała o tym fakcie NCBiR pismem z dnia 30 kwietnia 2020 r. Tym samym projekt będzie realizowany do dnia 29 grudnia 2020 r.

Pożyczka od akcjonariusza.

25 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki poinformował o zawarciu w dniu poprzednim umowy pożyczki oraz pozyskaniu finansowania od znaczącego akcjonariusza - Spółki Green - Nanotech Ventures Sp. z o. o. ("Spółka GNV", "Pożyczkodawca"). Pożyczka została udzielona na łączną kwotę 1.000.000 zł. Przed dniem zawarcia umowy pożyczki, Pożyczkodawca dokonał wypłaty pierwszej transzy w kwocie 128.500,00 zł. Do końca roku 2020 r. planowane są

wypłaty kolejnych transz pożyczki, których maksymalna łączna wartość może wynieść 1.000.000 zł.

Emitent zobowiązany jest do zwrotu pożyczki w terminie 24 miesięcy od dnia pozyskania środków pieniężnych tj. do dnia 24 czerwca 2022 roku. Stopa oprocentowania została ustalona na poziomie 6,5 proc. w skali roku. Jednocześnie Strony umowy pożyczki nie wykluczają ewentualnej konwersji kwoty pożyczki wraz z odsetkami na akcje Emitenta.

Środki przekazane przez Pożyczkodawcę pochodzą z odsprzedaży części własnych pakietów akcji Termo2Power S.A. należących do Spółki GNV w zamiarze udzielenia pożyczki Emitentowi.

Pozyskane środki zostaną przeznaczone na pokrycie kosztów operacyjnych, realizację zamówień, koszty związane z udziałem Termo2Power S.A. w roli oferenta, w przetargach (wadia, zabezpieczenia należytego wykonania umowy, ubezpieczenia) oraz dalszy rozwój technologii Spółki.

Zawarcie pierwszej umowy sprzedaż agregatu kogeneracyjnego pod własną marką, napędzanego gazem ziemnym o mocy 200 kW.

26 czerwca 2020 roku Emitent podpisał pierwszą umowę na dostawę jednostki kogeneracji na gaz ziemny pod własną marką Termo2Power, o mocy 200 kW (Model T2P G200). Zakres umowy obejmuje również zaprojektowanie przyłączy ciepła i energii elektrycznej dla istniejącej instalacji.

Wartość wynagrodzenia Emitenta wynosi 340.500,00 zł netto. Jednocześnie Emitent wskazał, iż w ramach przedmiotowej umowy strony ustaliły zawarcie odrębnej umowy serwisowej obejmującej dodatkowe wynagrodzenie serwisowe, ustalone na warunkach rynkowych.

Zamawiający, JESTIC J.K. Cykowiak S.M. Cykowiak Spółka jawna, z siedzibą w Krąplewie ("Spółka Jestic"), zobowiązał się do zapłacenia zaliczki w wysokości 30% wartości netto kontraktu. Zaliczka wpłynęła na konto Emitenta. Przewidywalny termin dostawy został ustalony na październik-listopad 2020 roku. Jednocześnie Spółka Jestic rozważa zamówienie kolejnego urządzenia o mocy ponad 400 kW (w tym urządzeń peryferyjnych), które miałyby pokryć jej zapotrzebowanie na energię elektryczną i ciepło do suszenia. W przypadku zawarcia kolejnej umowy, Emitent niezwłocznie powiadomi w formie raportu bieżącego ESPI.

W opublikowanym raporcie Zarząd Emitenta podkreślił, iż zawarcie przedmiotowej umowy stanowiło realizację ogłoszonej przez Spółkę strategii działania w zakresie wprowadzania na rynek własnych marek kogeneracyjnych o mocy od 50 kW do 500 kW.

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

Zarząd Emitenta podtrzymuje możliwość zrealizowania prognoz wyników na 2020 rok opublikowanych w Raporcie Rocznym za 2018 rok, pomimo braku realizacji znaczących przychodów w I i II kw. 2020 roku. Decyzję o podtrzymaniu prognoz Spółka uzasadnia skuteczną realizacją strategii działania w zakresie wprowadzania na rynek własnych marek kogeneracyjnych (pierwsza umowa na dostawę jednostki kogeneracji na gaz ziemny z 26 czerwca 2020 r.) i kontynuowaniem polityki dywersyfikacji z wykorzystaniem strategicznych partnerstw międzynarodowych – efekty będą widoczne w kolejnych kwartałach 2020 r.

Spółka zakłada osiągnięcie następujących wyników finansowych:

- przychody na poziomie 15.000.000,00 PLN,
- zysk EBIT na poziomie – 1.750.000,00 PLN.

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, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW

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%
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

Wyniki GREENERGY LAB SRL nie są konsolidowane.

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 Emitenta. 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 zamykania (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 zamykania 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 II kwartale 2020 roku. Jednocześnie trwa proces likwidacji spółki GREENERGY LAB SRL.

WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ

BILANS:

Bilans. Wyszczególnienie	Na dzień	Na dzień
	30-06-2020	30.06.2019
	(w zł)	(w zł)
A. Aktywa trwałe	0,00	4 837,84
B. Aktywa obrotowe	0,00	0
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	21 260,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0
AKTYWA RAZEM	0,00	26 097,84
A. Kapitał (fundusz) własny	0,00	26 097,84
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	0,00	0
PASYWA RAZEM	0,00	26 097,84

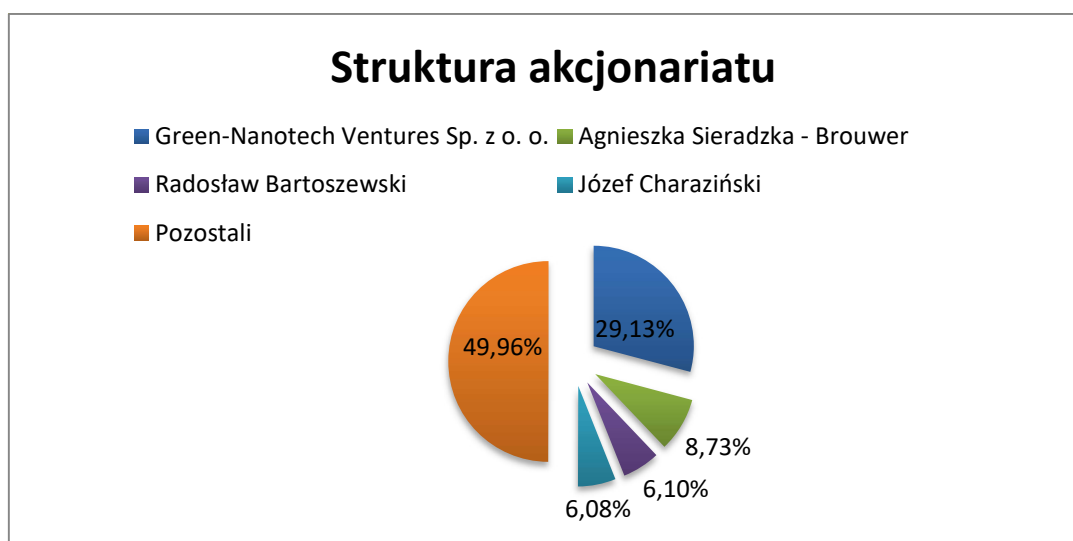
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT:

Rachunek zysków i strat. Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.04.2020	od 1.04.2019	od 01.01.2020	od 1.01.2019
	do 30.06.2020	do 30.06.2019	do 30.06.2020	do 30.06.2019
	(w zł)	(w zł)	(w zł)	(w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0	0,00	0
B. Koszty działalności operacyjnej	0,00	-2378,99	0,00	-4785,27
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	0,00	-2378,99	0,00	-4785,27
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0	0,00	0
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0	0,00	0
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	0,00	-2378,99	0,00	-4785,27
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	0,00	0	0,00	0
I. Zysk (strata) brutto (F+G+H)	0,00	-2378,99	0,00	-4785,27
J. Podatek dochodowy	0,00	0	0,00	0
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0	0,00	0
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	0,00	-2378,99	0,00	-4785,27

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 14 sierpnia 2020 roku przedstawia się następująco:

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
Green-Nanotech Ventures Sp. z o. o.	A	7 970 000	9 558 500	24,29%	29,13%	7 970 000	9 558 500	24,29%	29,13%
	B	1 588 500		4,84%		1 588 500		4,84%	
Agnieszka Sieradzka - Brouwer	A	862 746	2 862 746	2,62964%	8,73%	862 746	2 862 746	2,62964%	8,73%
	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	16 392 155	16 392 155	49,96%	49,96%	16 392 155	16 392 155	49,96%	49,96%
RAZEM		32 808 500	32 808 500	100,00%	100,00%	32 808 500	32 808 500	100,00%	100,00%

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

Spółka na dzień 30 czerwca 2020 roku zatrudniała 2 osoby, a w przeliczeniu na pełne etaty -1,5.