



TERMO2POWER S.A.

RAPORT OKRESOWY

3. KWARTAŁ 2019 r.

Warszawa, 14 listopada 2019 roku

SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE.....	3
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 3. KWARTAŁ 2019 ROKU.....	4
3.	INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	7
4.	ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI.....	8
	O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	8
5.	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	11
6.	INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO.....	12
7.	INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	12
8.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	12
9.	W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ.....	13
10.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	15
11.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	15

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 listopada 2019 roku wchodził:

Jacob Brouwer – Prezes Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Termo2Power S.A. na dzień 14 listopada 2019 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 3. KWARTAŁ 2019 ROKU

BILANS

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2019 r. (w zł)	Na dzień 30.09.2018 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	1 663 253,65	1 754 822,30
I. Wartości niematerialne i prawne	112 999,88	225 999,90
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 539 736,27	1 345 304,90
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	10 517,50	183 517,50
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	852 690,68	605 774,29
I. Zapasy	93 556,29	89 744,97
II. Należności krótkoterminowe	576 664,10	427 629,39
III. Inwestycje krótkoterminowe	182 215,00	77 225,48
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	255,29	11 174,45
AKTYWA RAZEM	2 515 944,33	2 360 596,59
A. Kapitał (fundusz) własny	1 881 282,22	1 031 656,47
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 280 850,00	2 000 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	11 394,27	11 394,27
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 128 757,55	-717 075,96
VIII. Zysk (strata) netto	-282 204,50	-262 661,84
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	634 662,11	1 328 940,12
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	115 216,76	203 580,48
III. Zobowiązania krótkoterminowe	316 828,13	1 125 359,64
IV. Rozliczenia międzyokresowe	202 617,22	0,00
PASYWA RAZEM	2 515 944,33	2 360 596,59

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EMITENTA

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	57 256,10	90 955,29	0,00	108 575,00
I. Przychody ze sprzedaży produktów	57 256,10	90 955,29	0,00	108 575,00
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	115 403,35	371 731,84	187 039,28	496 910,25
I. Amortyzacja	69 829,03	209 487,12	61 614,28	185 924,29
II. Zużycie materiałów i energii	632,93	12 224,60	3 716,59	10 197,09
III. Usługi obce	18 856,83	69 359,90	23 277,31	78 016,22
IV. Podatki i opłaty	0,00	350,00	0,00	350,00
V. Wynagrodzenia	19 817,13	63 231,13	81 628,98	183 975,06
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 827,16	10 979,84	14 747,02	35 544,55
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 440,27	6 099,25	2 055,10	2 903,04
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-58 147,25	-280 776,55	-187 039,28	-388 335,25
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,36	1 795,32	152 422,15
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	1 795,32	1 795,32
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	150 626,83
III. Inne przychody operacyjne	0,00	0,36	0,00	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,59	0,78	17 550,00	17 550,00
I. Strata ze zbycia 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	0,59	0,78	17 550,00	17 550,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-58 147,84	-280 776,97	-202 793,96	-253 463,10
G. Przychody finansowe	75,49	251,85	1 653,56	1 653,68
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	69,32	69,32
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	75,49	251,85	1 584,24	1 584,36

H. Koszty finansowe	71,56	1 679,38	1 555,57	10 852,42
I. Odsetki	71,56	1 657,56	0,00	828,13
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	21,82	1 555,57	10 024,29
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-58 143,91	-282 204,50	-202 695,97	-262 661,84
J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I-J)	-58 143,91	-282 204,50	-202 695,97	-262 661,84
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	-6 067,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-58 143,91	-282 204,50	-196 628,97	-262 661,84

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM EMITENTA

Wyszczególnienie	<i>Za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r. (w zł)</i>	<i>Narastająco za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. (w zł)</i>	<i>Za okres od 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r. (w zł)</i>	<i>Narastająco za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. (w zł)</i>
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 939 426,13	2 163 486,72	1 228 285,44	1 294 318,31
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 939 426,13	2 163 486,72	1 228 285,44	1 294 318,31
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 881 282,22	1 881 282,22	1 031 656,47	1 031 656,47
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 881 282,22	1 881 282,22	1 031 656,47	1 031 656,47

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2019 r. Do 30.09.2019 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2018 r. Do 30.09.2018 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-58 143,91	-282 204,50	-196 628,97	-262 661,84
II. Korekty razem	-15 753,44	121 179,67	41 358,24	93 497,32
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-73 897,35	-161 024,83	-155 270,73	-169 164,52
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	66 201,19	22 000,00	22 000,00
II. Wydatki	32 303,69	59 163,69	40 329,58	270 969,10
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-32 303,69	7 037,50	-18 329,58	-248 969,10
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	139 250,00	184 250,00	231 332,20	601 332,20
II. Wydatki	12 802,74	28 599,54	17 500,00	201 017,50
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	126 447,26	155 650,46	213 832,20	400 314,70
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	20 246,22	1 663,13	40 231,89	-17 818,92
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	20 246,22	1 663,13	40 231,89	-17 818,92
F. Środki pieniężne na początek okresu	77 086,78	95 669,87	36 993,59	95 044,40
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	97 333,00	97 333,00	77 225,48	77 225,48

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 lipca 2019 roku do 30 września 2019 roku. Dane porównywalne za analogiczny okres 2018 roku dotyczą okresu 1 lipca – 30 września.

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. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Kontynuacja projektu opracowania siłowni kogeneracyjnej

W III kw. 2019 roku w ramach umowy 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".

Sprzedaż pierwszego mikrosystemu do wytwarzania energii elektrycznej

W dniu 20 września 2019 r. Spółka podpisała umowę z SAH Trading BV Holandia na dostawę tzw. pierwszego w swoim rodzaju mikrosystemu do wytwarzania energii elektrycznej z odzysku ciepła odpadowego. Wartość sprzedaży wynosi 144.000 EUR (ok. 625.000 PLN) netto. Czas dostawy wyniesie do 8 miesięcy po otrzymaniu przedpłaty.

Źródłem ciepła dla mikrosystemu do wytwarzania energii elektrycznej będą wysokotemperaturowe spaliny z silników na biogaz. Zamiast stosowania technologii ORC (Organic Rankine Cycle), która wykorzystuje głównie czynniki chłodnicze o niskiej temperaturze wrzenia, Termo2Power wykorzystuje tradycyjną technologię cyklu parowego. Dotychczas ta technologia jest wykorzystywana głównie w dużych przemysłowych rozwiązaniach odzyskiwania ciepła odpadowego, czyli w cementowniach i hutach wykorzystujących duże kotły odzysknicowe, które działają jak kocioł parowy i wytwarzają energię elektryczną poprzez turbiny parowe. Zaletą cyklu parowego w porównaniu z cyklem ORC jest to, że cieczą roboczą jest R718 (woda techniczna), czyli naturalna, przyjazna dla środowiska substancja o niemal zerowych kosztach, podczas gdy czynniki chłodnicze dla ORC są drogie i mają negatywny wpływ na środowisko. Również właściwości cieplne

wody i pary wodnej pozwalają uzyskać wyższą sprawność systemu w porównaniu z czynnikami chłodniczymi. Gazy spalinowe o temperaturze 520 C + będą bezpośrednio odparowywały wodę w specjalnie zaprojektowanym kotle odzysknicowym, co pozwala uniknąć stosowania tzw. wtórnych wymienników ciepła z pętlą oleju termicznego, wymaganych w większości zastosowań ORC. Moc brutto systemu wyniesie około 100 kW, co pozwoli właścicielowi silników gazowych na wytworzenie o 10% więcej energii elektrycznej przy użyciu tej samej ilości gazu/paliwa. W przeliczeniu na pieniądze oznacza to dodatkowe roczne oszczędności lub dochody w wysokości około 77.400 EUR (90 kW netto x 0,10 EUR cena energii elektrycznej x 8600 godzin rocznie).

Emitent poinformował o sprzedaży swojego pierwszego mikrosystemu do wytwarzania energii elektrycznej z odzysku ciepła z odpadów raportem bieżącym ESPI nr 26/2019.

Projekty mikroturbin gazowych

W III kwartale 2019 r. Emitent procedował dwa projekty dotyczące mikroturbin. Emitent czeka na ostateczną decyzję klientów.

Pierwszy projekt dotyczy zastosowania kogeneracji do wytwarzania energii elektrycznej < 2 MWe oraz 11 MWt energii cieplnej dla przemysłowego procesu suszenia. Wysokotemperaturowe gazy spalinowe z turbiny są na tyle czyste, że mogą być bezpośrednio wykorzystywane do suszenia, bez użycia filtra. Całkowita wartość projektu wynosi blisko 10.000.000,00 PLN. Ostateczna decyzja powinna być znana przed końcem tego roku.

Drugi projekt dotyczy eksploatacji małego pola gazowego, które w tej chwili nie jest jeszcze wykorzystywane. Powodem tego jest fakt, że gaz ma znacznie niższą niż normalna wartość kaloryczną i zawiera więcej siarki niż zwykłe tłokowe silniki gazowe mogą zaakceptować. Turbina oferowana przez Emitenta może wykorzystywać gaz o zawartości siarki nawet do 7%, a także niższa wartość kaloryczna nie stanowi problemu. Zmniejsza to jedynie moc wyjściową netto. Bardzo drogi system oczyszczania gazu nie będzie wymagany. Analizy potwierdziły, że emisje pochodzące ze spalania tego gazu bezpośrednio w turbinie są zgodne ze wszystkimi europejskimi przepisami/normatywami. Wartość, to około 25.000.000,00 PLN i obejmuje ewentualny projekt kogeneracji ciepłowniczej z 2. turbinami o mocy 1,5 MWe każda (obliczonej z niską wartością kaloryczną) i łącznie maksymalnie 8-10 MWt ciepłej wody. Latem będzie działać tylko jedna turbina. Biorąc pod uwagę wymagane formalności prawne, Emitent nie oczekuje ostatecznej decyzji klienta przed połową 2020 r.

Spółka podała informacje o procedowaniu powyższych projektów dot. mikroturbin w raporcie bieżącym nr 27/2019 z 23 września 2019 r.

Udzielenie pożyczek przez akcjonariusza na rozwój technologii Spółki

W sierpniu 2019 r. Emitent pozyskał środki pieniężne od znaczącego Akcjonariusza: Spółki Green - Nanotech Ventures Sp. z o.o. (Spółka GNV, Pożyczkodawca), o czym Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym nr 23/2019. Emitent otrzymał 77.500,00 zł w formie pożyczki. Do końca 2019 r. planowane są kolejne wpłaty, do łącznej wartości 450.000,00 zł. Pozyskane środki zostaną przeznaczone na pokrycie kosztów operacyjnych oraz dalszy rozwój technologii Spółki.

W dniu 26 sierpnia 2019 r. Spółka zawarła z Akcjonariuszem Spółki – Spółką GNV, pierwszą umowę pożyczki na rzecz Spółki Termo2Power S.A. ("Pożyczka"). na kwotę 77.500,00 zł. Środki przekazane przez Pożyczkodawcę pochodzą z odsprzedaży części własnych pakietów akcji Termo2Power S.A. należących do Spółki GNV w zamiarze udzielenia pożyczki Emitentowi. Termin na spłatę wyżej wymienionego zobowiązania wynosi 24 miesiące od dnia pozyskania środków przez Spółkę. Do dnia spłaty Pożyczka będzie nieoprocentowana.

W kontekście raportu bieżącego nr 23/2019 z 27 sierpnia 2019 r., Spółka opublikowała:

- szereg raportów zawierających zawiadomienia o transakcjach na akcjach Spółki pochodzące od Green-Nanotech Ventures Sp. z o. o., osoby prawnej z siedzibą w Warszawie (podmiotu blisko związanego z osobą pełniącą w Spółce obowiązki zarządcze – p. Jakoba Brouwer) w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku MAR.
- raport bieżący nr 22/2019 z 27 sierpnia 2019 r. informujący o zbyciu przez Green-Nanotech Ventures Sp. z o. o. (Spółka GNV) akcji Emitenta i zmniejszeniu stanu dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów. Zarząd Termo2Power S.A. poinformował, iż w dniu 27 sierpnia 2019 roku otrzymał od Spółki GNV zawiadomienie, z którego wynikało, że w wyniku zbycia przez Spółkę w dniu 26 sierpnia 2019 r. akcji Emitenta zmniejszyła ona stan posiadanego udziału w liczbie głosów na walnym Zgromadzeniu Spółki i - po transakcji z dnia 26 sierpnia 2019 roku GreenNanotech Ventures Sp. z o. o. posiadała łącznie 11.973.525 szt. Akcji Serii A i Serii B Spółki, które stanowią 36,50% kapitału zakładowego Spółki

i uprawniają do 11.973.525 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 36,50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Przed wyżej wymienioną transakcją Spółka GNV posiadała bezpośrednio łącznie

12.123.525 szt. Akcji Serii A i Serii B Spółki, stanowiących 36,95% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 12.123.525 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 36,95% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

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

Emitent zweryfikował przyjęte wcześniej prognozy odnoszące się do 2019 roku i tym samym dokonał zmiany prognoz finansowych przedstawionych w ramach Raportu Roczno Spółki za rok 2018 przez Emitenta odnoszących się do wyników finansowych za rok 2019.

Zarząd Spółki, przyjął w ramach nowej prognozy wyników finansowych Spółki w 2019 roku osiągnięcie:

- przychodów na poziomie 450.000 zł,
- zysku EBIT na poziomie -250.000 zł,

podczas gdy wcześniejsza prognoza wyników finansowych na 2019 rok przewidywała przychody Spółki na poziomie 3.500.000 zł i zysk EBIT na poziomie 0 zł.

Przedmiotowa zmiana prognozy finansowej Emitenta podyktowana została nieujmowaniem w prognozowanych przychodach w 2019 roku przychodów z projektów fotowoltaicznych, a jedynie ujmowaniem przychodów z usług związanych z audytami energetycznymi.

Dwa projekty fotowoltaiczne (których przewidywane wyniki zostały ujęte w prognozie za rok 2019) o mocy 1 MWe i 250 kWe, których rozpoczęcie realizacji oczekiwano w bieżącym roku, nie uzyskały jeszcze pozytywnych decyzji w sprawie warunków przyłączenia do sieci. W rezultacie umowy na wykonanie powyższych projektów nie zostały jeszcze podpisane, wobec czego oczekiwane przychody z tego projektu zostały przesunięte z czwartego kwartału 2019 r. do drugiego lub trzeciego kwartału 2020 roku.

Po szczegółowej analizie możliwości realizacji prognozowanych wyników dokonanej przez Zarząd oraz odnotowaniem znaczących różnic w stosunku do

przyjętych założeń dotyczących ww. projektów, Zarząd Emitenta podjął decyzję o powyższej zmianie prognoz finansowych na rok 2019.

Spółka poinformowała o zmianie prognoz w raporcie bieżącym ESPI nr 35/2019.

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%

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.

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 w III kwartale 2019 roku.

WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ

BILANS

Wyszczególnienie	Na dzień	Na dzień
	30.09.2019	31.12.2018
	(w zł)	(w zł)*
A. Aktywa trwałe	2.390,8	9.623,4
B. Aktywa obrotowe	0	0
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	21.868,00	21.500,00
D. Udziały (akcje) własne	0	0
AKTYWA RAZEM	24.258,8	31.123,40
A. Kapitał (fundusz) własny	24.258,8	31.123,40
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	0	0
PASYWA RAZEM	24.258,8	31.123,40

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

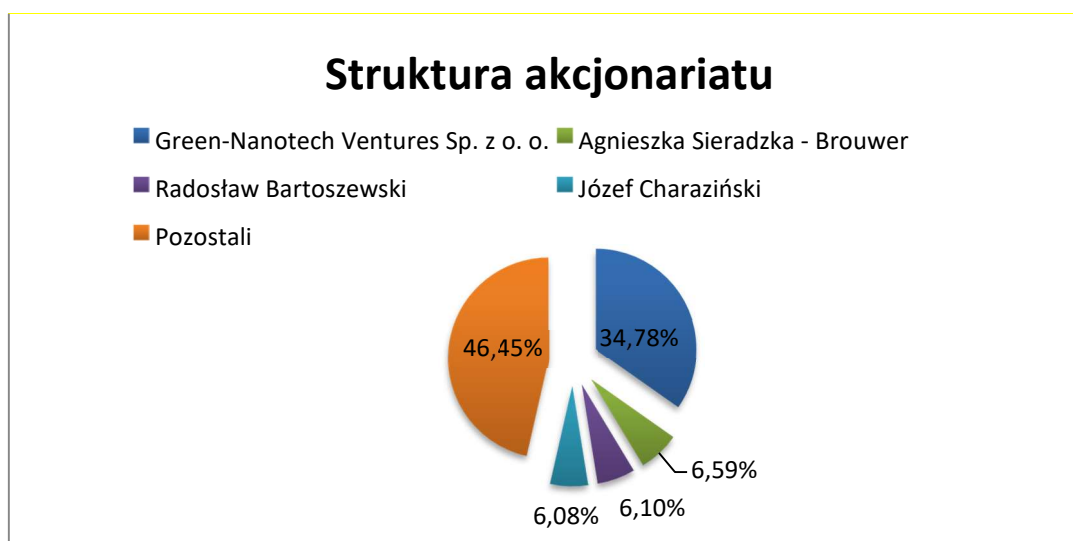
Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 1.07.2019	od 01.01.2018	od 01.01.2019	od 01.01.2018
	do 30.09.2019	do 31.12.2018	do 30.09.2019	do 31.12.2018
	(w zł)	(w zł)*	(w zł)	(w zł)*
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0	0	0	0
B. Koszty działalności operacyjnej	-2447,03	-9623,40	-7.232,60	-9623,40
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-2447,03	(9.623,40)	(7.232,60)	(9.623,40)
D. Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	0
E. Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-2447,03	(9.623,40)	(7.232,60)	(9.623,40)
G. Przychody finansowe	0	0	0	0
H. Koszty finansowe	0	0	0	0
I. Zysk (strata) brutto (F+G+H)	-2447,03	(9.623,40)	(7.232,60)	(9.623,40)
J. Podatek dochodowy	0	0	0	0
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-2447,03	(9.623,40)	(7.232,60)	(9.623,40)

*Zarząd Emitenta wyjaśnia, że prezentuje wybrane jednostkowe dane finansowe spółki zależnej Grenergy Lab SRL za III kwartał 2019 r. w porównaniu do rocznych danych finansowych spółki zależnej za rok 2018. W wyniku braku obowiązku sporządzania kwartalnych danych finansowych spółek zależnych w 2018 roku, spółka zależna Grenergy Lab SRL nie sporządziła w 2018 roku kwartalnych sprawozdań finansowych.

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 listopada 2019 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	9 823 641	11 412 141	29,94%	34,78%	9 823 641	11 412 141	29,94%	34,78%
	B	1 588 500		4,84%		1 588 500		4,84%	
Agnieszka Sieradzka - Brouwer	A	162 746	2 162 746	0,49605%	6,59%	162 746	2 162 746	0,49605%	6,59%
	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	15 238 514	15 238 514	46,45%	46,45%	15 238 514	15 238 514	46,45%	46,45%
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 września 2019 roku zatrudniała 3 osoby w przeliczeniu na pełen etat - 2,375 etatu.