



**TERMO2POWER S.A.**

**RAPORT OKRESOWY**

**3 KWARTAŁ 2020 r.**

Warszawa, 13 listopada 2020 roku

## SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE .....	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 3 KWARTAŁ 2020 ROKU.....	4
3. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	13
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.....	20
6. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO...	20
7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	20
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.....	21
9. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ .....	21
10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	23
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	23

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE

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

### Organy Spółki:

W skład Zarządu Termo2Power S.A. na dzień 13 listopada 2020 roku wchodził:

Jacob Brouwer – Prezes Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Termo2Power S.A. na dzień 13 listopada 2020 roku wchodzili:

- 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 3 KWARTAŁ 2020 ROKU

### BILANS AKTYWA

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2020 r. (w zł)	Na dzień 30.09.2019 r. (w zł)
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>2 140 128,49</b>	<b>1 663 253,65</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>6 293,99</b>	<b>112 999,88</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	6 293,99	112 999,88
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>2 123 317,00</b>	<b>1 539 736,27</b>
1. Środki trwałe	794 107,09	960 423,20
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	682 813,39	809 956,37
d) środki transportu	109 460,44	147 533,56
e) inne środki trwałe	1 833,26	2 933,27
2. Środki trwałe w budowie	1 329 209,91	579 313,07
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>III. Należności długoterminowe</b>		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe		
3. Od pozostałych jednostek		
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>10 517,50</b>	<b>10 517,50</b>
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
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		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe		
- udziały i akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach		
- udziały i akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		
1. Aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego		

2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>3 222 635,13</b>	<b>852 690,68</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>93 556,29</b>
1. Materiały		33 553,56
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		60 002,73
5. Zaliczki na dostawy i usługi		
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 342 547,67</b>	<b>576 664,10</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	1 254 990,75	265 800,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	1 254 990,75	265 800,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	1 087 556,92	310 864,10
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	446 148,95	267 592,01
- do 12 miesięcy	446 148,95	267 592,01
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	12 226,97	36 471,09
c) inne	629 181,00	6 801,00
d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>879 437,46</b>	<b>182 215,00</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	879 437,46	182 215,00
a) w jednostkach powiązanych	155 000,00	84 882,00
- udziały i akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	155 000,00	84 882,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały i akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	724 437,46	97 333,00
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	724 437,46	97 333,00
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>650,00</b>	<b>255,29</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>		
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>		
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>5 362 763,62</b>	<b>2 515 944,33</b>

## BILANS PASYWA

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2020 r. (w zł)	Na dzień 30.09.2019 r. (w zł)
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>1 365 767,38</b>	<b>1 881 282,22</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>3 280 850,00</b>	<b>3 280 850,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>11 394,27</b>	<b>11 394,27</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-1 637 467,99</b>	<b>-1 128 757,55</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>-289 008,90</b>	<b>-282 204,50</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		<b>0,00</b>
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 996 996,24</b>	<b>634 662,11</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>		
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>866 617,94</b>	<b>115 216,76</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	819 446,14	
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe		
3. Wobec pozostałych jednostek	47 171,80	115 216,76
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	47 171,80	115 216,76
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>724 436,78</b>	<b>316 828,13</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	152 832,04	149 250,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	152 832,04	149 250,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		

b) inne		
<b>3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>	<b>571 604,74</b>	<b>167 578,13</b>
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	<b>47 240,02</b>	<b>25 605,48</b>
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	<b>86 348,93</b>	<b>35 264,75</b>
- do 12 miesięcy	<b>86 348,93</b>	<b>35 264,75</b>
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	<b>408 064,45</b>	<b>67 747,15</b>
h) z tytułu wynagrodzeń	<b>29 951,34</b>	<b>38 960,75</b>
i) inne		
4. Fundusze specjalne		
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 405 941,52</b>	<b>202 617,22</b>
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	<b>2 405 941,52</b>	<b>202 617,22</b>
- długoterminowe	<b>2 405 941,52</b>	<b>202 617,22</b>
- krótkoterminowe		
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>5 362 763,62</b>	<b>2 515 944,33</b>

Pomimo problemów i ograniczeń związanych z panującą pandemią Covid-19 Emitent odnotował znaczący wzrost aktywności biznesowej, co w porównaniu z III kwartałem 2019 roku dało ponad dwukrotnie wyższą sumę bilansową (5.362.763,62 zł wobec 2.515.944,33 zł)

Wzrost ten jest realizowany w ramach pozycji bilansowej "Rozliczenia międzyokresowe": 2.405.941,52 zł na 30-09-2020 wobec 202.617,22 zł za ten sam okres w 2019 roku.

Rozliczenia międzyokresowe zawierają przedpłaty za niedostarczone na dzień 30 września 2020 roku produkty i usługi obejmujące (1) sprzedaż agregatu kogeneracyjnego pod własną marką, napędzanego gazem ziemnym o mocy 200 kW dla JESTIC, (2) przygotowanie projektu, dostawy, montażu, podłączeniu do istniejących sieci ciepłowniczych i elektrycznych, rozruchu i serwisowaniu instalacji wysokosprawnego systemu kogeneracji o mocy 600 kW dla FAM; montaż agregatu absorpcyjnego o mocy 350 kW. dla FAM oraz (3) zaliczki otrzymane z NCBiR w ramach realizowanego projektu dotyczącego opracowania siłowni kogeneracyjnej, w związku z czym przedpłaty nie zostały widoczne w przychodach ze sprzedaży za III kwartału, ale stanowią wskaźnik przychodów na najbliższe kwartały".

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EMITENTA

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.	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.
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>149 750,00</b>	<b>168 750,00</b>	<b>57 256,10</b>	<b>90 955,29</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów	30 500,00	49 500,00	57 256,10	90 955,29
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	119 250,00	119 250,00		
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>231 596,09</b>	<b>453 746,26</b>	<b>115 403,35</b>	<b>371 731,84</b>
I. Amortyzacja	62 018,40	186 055,47	69 829,03	209 487,12
II. Zużycie materiałów i energii	5 497,91	13 470,40	632,93	12 224,60
III. Usługi obce	52 967,61	110 483,66	18 856,83	69 359,90
IV. Podatki i opłaty	404,20	14 603,20	0,00	350,00
V. Wynagrodzenia	6 825,00	19 175,00	19 817,13	63 231,13
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 230,60	2 887,92	3 827,16	10 979,84
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 096,08	5 514,32	2 440,27	6 099,25
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	101 556,29	101 556,29	0,00	
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-81 846,09</b>	<b>-284 996,26</b>	<b>-58 147,25</b>	<b>-280 776,55</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,41</b>	<b>5 574,57</b>	<b>0,00</b>	<b>0,36</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			0,00	0,00
II. Dotacje		5 573,88		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV. Inne przychody operacyjne	0,41	0,69	0,00	0,36
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,76</b>	<b>6 370,15</b>	<b>0,59</b>	<b>0,78</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,76	6 370,15	0,59	0,78
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-81 846,44</b>	<b>-285 791,84</b>	<b>-58 147,84</b>	<b>-280 776,97</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>6,53</b>	<b>489,77</b>	<b>75,49</b>	<b>251,85</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:				
- od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
b) od pozostałych jednostek, w tym:				



- od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
II. Odsetki, w tym:			0,00	0,00
- od jednostek powiązanych				
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych				
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			0,00	0,00
V. Inne	6,53	489,77	75,49	251,85
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>3 603,71</b>	<b>3 706,83</b>	<b>71,56</b>	<b>1 679,38</b>
I. Odsetki, w tym:	65,99	90,87	71,56	1 657,56
- od jednostek powiązanych				
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV. Inne	3 537,72	3 615,96	0,00	21,82
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-85 443,62</b>	<b>-289 008,90</b>	<b>-58 143,91</b>	<b>-282 204,50</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-85 443,62</b>	<b>-289 008,90</b>	<b>-58 143,91</b>	<b>-282 204,50</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM EMITENTA

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.	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.
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 451 211,00</b>	<b>1 654 776,28</b>	<b>1 939 426,13</b>	<b>2 163 486,72</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
- korekty błędów				
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>1 654 776,28</b>	<b>1 654 776,28</b>	<b>1 939 426,13</b>	<b>2 163 486,72</b>
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):				1 280 850,00
- emisji akcji				1 280 850,00
b) zmniejszenie (z tytułu):				
- umorzenia akcji				
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

- podwyższenie kapitału akcyjnego do czasu rejestracji w KRS				
b) zmniejszenie (z tytułu):				1 280 850,00
- rejestracja podwyższenia kapitału akcyjnego w KRS				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):				
b) zmniejszenie (z tytułu):				
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu.	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu.	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu):				
b) zmniejszenie (z tytułu):				
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
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
- korekty błędów				
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach		0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu):		0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):				
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		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				
- korekty błędów				
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		508 710,44		411 681,59
b) zmniejszenie (z tytułu):				
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	-289 008,90	-289 008,90	-282 204,50	-282 204,50
a) zysk netto				
b) strata netto	289 008,90	289 008,90	282 204,50	282 204,50
c) odpisy z zysku				

<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 365 767,38</b>	<b>1 365 767,38</b>	<b>1 881 282,22</b>	<b>1 881 282,22</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>1 365 767,38</b>	<b>1 365 767,38</b>	<b>1 881 282,22</b>	<b>1 881 282,22</b>

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH EMITENTA

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Za okres od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r. (w zł)</b>	<b>Narastająco za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.</b>	<b>Za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r. (w zł)</b>	<b>Narastająco za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. (w zł)</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	-85 443,62	-289 008,90	-58 143,91	-282 204,50
II. Korekty razem	741 348,58	850 473,21	-15 753,44	121 179,67
1. Amortyzacja	62 018,40	186 055,47	69 829,03	209 487,12
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)				1 586,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw				
6. Zmiana stanu zapasów	93 556,29	93 556,29	4 239,00	
7. Zmiana stanu należności	-1 600 369,98	-1 704 690,19	-2 085,93	46 716,62
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	500 840,94	334 360,29	-13 481,28	-63 422,79
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 939 748,10	2 217 377,85	1 829,49	56 518,86
10. Inne korekty	-254 445,17	-276 186,50	-76 083,75	-129 706,14
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	655 904,96	561 464,31	-73 897,35	-161 024,83
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	0,00	148 500,00	0,00	66 201,19
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:				
a) w jednostkach powiązanych				
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				

- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne		148 500,00		66 201,19
<b>II. Wydatki</b>	935 649,53	1 239 492,07	32 303,69	59 163,69
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	312 269,53	616 112,07	32 303,69	59 163,69
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:				
a) w jednostkach powiazanych				
b) w pozostałych jednostkach				
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne	623 380,00	623 380,00		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-935 649,53	-1 090 992,07	-32 303,69	7 037,50
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 918 269,36</b>	<b>2 212 743,77</b>	<b>139 250,00</b>	<b>184 250,00</b>
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki				45 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	1 918 269,36	2 212 743,77	139 250,00	139 250,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>994 745,93</b>	<b>1 135 540,06</b>	<b>12 802,74</b>	<b>28 599,54</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek				
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	12 383,76	33 610,14		
8. Odsetki				1 586,00
9. Inne wydatki finansowe	982 362,17	1 101 929,92	12 802,74	27 013,54
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	923 523,43	1 077 203,71	126 447,26	155 650,46
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>643 778,86</b>	<b>547 675,95</b>	<b>20 246,22</b>	<b>1 663,13</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>643 778,86</b>	<b>547 675,95</b>	<b>20 246,22</b>	<b>1 663,13</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>80 658,60</b>	<b>176 761,51</b>	<b>77 086,78</b>	<b>95 669,87</b>

<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>724 437,46</b>	<b>724 437,46</b>	<b>97 333,00</b>	<b>97 333,00</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

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

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

Kwartalne sprawozdanie finansowe prezentuje dane finansowe za okres od 1 lipca 2020 roku do 30 września 2020 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku. Dane porównywalne za analogiczny okres 2019 roku dotyczą okresu 1 lipca – 30 września oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2019 roku.

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 III 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”).

04 sierpnia 2020 r. Spółka otrzymała kolejną transzę zaliczki w ramach dofinansowania z NCBiR – 150.000,00 PLN oraz refundację w kwocie 27.534,02 PLN.

Kolejny wniosek o wypłatę zaliczki (150.000,00 PLN) i refundację poniesionych wydatków (27.534,02 PLN) Emitent przekazał do NCBiR 09 października 2020 r. Wypłata środków powinna nastąpić w IV kwartale 2020 r.

II. Przyjęcie harmonogramu dla realizacji umowy sprzedaży agregatu kogeneracyjnego pod własną marką, napędzanego gazem ziemnym o mocy 200 kW.

10 lipca 2020 r. Zarząd podał kolejną informację dotyczącą zawartej 26 czerwca 2020 r. umowy sprzedaży agregatu kogeneracyjnego napędzanego gazem ziemnym, o mocy 200 kW. Poinformowano o opracowaniu i przyjęciu w dniu 10 lipca 2020 roku szczegółowego harmonogramu ("Harmonogram") stanowiącego załącznik do umowy z dnia 26 czerwca 2020 roku na dostawę jednostki kogeneracji na gaz ziemny pod własną marką Termo2Power, o mocy 200 kW (Model T2P G200), ("Umowa").

Harmonogram zawiera ustalenia związane z koordynacją działań pomiędzy Emitentem a Zamawiającym, JESTIC J.K. Cykowiak S.M. Cykowiak Spółka jawna, z siedzibą w Krąplewie ("Jestic") obejmujących m.in. prace projektowe, budowlane, pozyskanie decyzji administracyjnych oraz dostawę, fazę testów i uruchomienie jednostki kogeneracyjnej. Dla każdej ze stron Umowy wyznaczono osoby odpowiedzialne za realizację Harmonogramu.

Zgodnie z ww. Harmonogramem do Jestic należy wykonanie m.in. prac dotyczących wykonania projektu przyłącza gazowego i układu pomiarowego, inwentaryzacji hali produkcyjnej i urządzeń technologicznych oraz pozyskiwania wymaganych zezwoleń, które to działania zostały już rozpoczęte. Jestic wpłaciła także zaliczkę w wysokości 102.150 zł netto, stanowiącą 30% wartości netto wynagrodzenia wynikającego z Umowy.

Zgodnie z ww. harmonogramem po stronie Emitenta kluczowe jest prowadzenie działań zmierzających do terminowej dostawy, montażu i uruchomienia jednostki kogeneracyjnej, która została przewidziana na październik i listopad 2020 roku.

Zakończenie wszelkich prac wyszczególnionych w Harmonogramie, w tym o charakterze administracyjnym zaplanowano na koniec listopada 2020 roku.

III. Realizacja projektu polegającego na przygotowaniu projektu, dostawie, montażu, podłączeniu do istniejących sieci ciepłowniczych i elektrycznych, rozruchu i serwisowaniu instalacji wysokosprawnego systemu kogeneracji o mocy 600 kW

Zarząd Spółki 04 sierpnia 2020 przekazał do publicznej wiadomości, powziętą w dniu 3 sierpnia 2020 r. informację o wyborze oferty złożonej przez Spółkę w publicznym zapytaniu ofertowym na realizację projektu polegającego na przygotowaniu projektu, dostawie, montażu, podłączeniu do istniejących sieci ciepłowniczych i elektrycznych, rozruchu i serwisowaniu instalacji wysokosprawnego systemu kogeneracji o mocy 600 kW o wartości 4 130 000,00 zł netto. Postępowanie zostało ogłoszone przez FAM – Technika Odlewnicza Sp. z o.o. w Chełmnie ("Klient"), pod tytułem "Budowa i uruchomienie układu kogeneracyjnego wraz z infrastrukturą towarzyszącą" dla projektu pn. "Budowa układu kogeneracyjnego w zakładzie produkcyjnym FAM – Technika Odlewnicza Sp. z o.o. w Chełmnie".

W związku z wyborem oferty, 16 września 2020 r. Spółka uiszczyła na rzecz Klienta zabezpieczenie wynoszące 507.990 zł tj. 10% całkowitej wartości zamówienia brutto wynoszącego 5.079.990 zł. kwoty. Termo2Power S.A. pokryła kwotę zabezpieczenia w wysokości 457.990,00 zł ze środków własnych oraz z pożyczek, które uzyskała od swoich akcjonariuszy, a kwota 50.000,00 zł została potrącona z tytułu wcześniejszej wpłaty przez Emitenta wadium na rzecz Klienta, które było warunkiem udziału w publicznym zapytaniu ofertowym. Zabezpieczenie zostanie zwrócona Spółce w terminie 30 dni od podpisania protokołu odbioru zarówno przez Emitenta jak i Klienta.

Wpłata zabezpieczenia nastąpiła po otrzymaniu przez Emitenta w dniu 16 września 2020 roku potwierdzenia złożenia przez Klienta w dniu 11 września 2020 odpowiedniej dokumentacji (wniosków) w Urzędzie Regulacji Energetyki ("URE") w celu uzyskania wsparcia do realizowanego projektu w formie premii gwarantowanej dotyczącej wysokosprawnej kogeneracji. Warunkiem, który Klient musiał spełnić, aby uzyskać premię gwarantowaną, było złożenie wniosku w URE przed rozpoczęciem przedmiotowej inwestycji.

Po wypełnieniu przez Spółkę warunku postępowania ofertowego obligującego ją do wpłaty zabezpieczenia wykonania umowy na rzecz Klienta, w dniu 17 września 2020 r. została podpisana umowa między Termo2Power S.A. a FAM – Technika Odlewnicza Sp. z o.o. w Chełmnie. Szczegółowa specyfikacja przedmiotu Umowy została określona w treści zapytania ofertowego oraz w ofercie Emitenta składanych w ramach publicznego zapytania ofertowego przez Emitenta w odpowiedzi na ogłoszenie Klienta.

24 września 2020 r. na rachunek Spółki wpłynęła zaliczka z tytułu zawartej umowy w kwocie 1 239 000,00 zł netto stanowiącą 30% wartości zamówienia

będącego przedmiotem ww. umowy. Pozostała kwota wartości zamówienia zostanie uregulowana przez Klienta po podpisaniu protokołu odbioru projektu zarówno przez Emitenta jak i Klienta.

Koncepcja oferowanego Klientowi systemu kogeneracyjnego opiera się na zespole 3 silników kogeneracyjnych marki Termo2Power na gaz ziemny - model T2P G200, o mocy 200 kW każdy. Agregaty zostaną zamontowane w dwóch kontenerach, które będą wyposażone w dodatkowe wieże chłodnicze.

W celu zapewnienia najwyższej niezawodności systemu, zgodnie z założeniami Umowy Spółka zaoferuje Klientowi wydłużony do 5 lat program gwarancji serwisowej, a także dodatkowy rezerwowy silnik (czwarta sztuka). Silnik formalnie będzie własnością Emitenta, ale faktycznie pozostanie do dyspozycji Klienta przez okres gwarancji serwisowej. Dodatkowo Umowa będzie przewidywała zabezpieczenie przez Emitenta zapasu części zamiennych na okres 2 lat do dyspozycji Klienta. Dodatkowy czwarty silnik oraz magazyn części zamiennych będą pozostawione w lokalizacji zainstalowanego systemu.

Emitent planuje wstępnie zakończyć instalację systemu kogeneracyjnego do 31 grudnia 2020 r., co pozwoli Klientowi rozpocząć proces obniżania kosztów operacyjnych prowadzonej działalności.

Realizacja zamówienia to element podnoszący poziom wiarygodności Spółki, a uzyskane referencje mogą mieć pozytywny wpływ na zamówienia składane przez następnych, potencjalnych klientów. Kolejnym pożytkiem związanym z przedmiotową transakcją, jest potwierdzenie możliwości operacyjnych, tj. możliwości dostawy i uruchomienia przez Emitenta zbytu większej ilości produktów związanych z energią dla Klienta i innych firm, w których zarządzanie jest zaangażowany Klient.

Na podstawie Umowy i na warunkach w niej określonych, w ramach wynagrodzenia, o którym mowa wyżej, Spółka przeniesie na Klienta autorskie prawa majątkowe do dokumentacji wykonawczej oraz dokumentacji powykonawczej wykonanych przez Emitenta w ramach realizacji Umowy.

Umowa definiuje przypadki, w których Emitent będzie zobowiązany do zapłacenia kary umownej na rzecz Klienta a także przypadki, w których Emitentowi będzie przysługiwać prawo do odstąpienia od Umowy.

#### IV. Wybór oferty Termo2Power S.A. na dostawę i montaż agregatu absorpcyjnego o mocy 350 kW.

5 sierpnia 2020 r. Spółka opublikowała raport na temat wyboru jej kolejnej oferty. Dotyczyła ona dostawy i montażu agregatu absorpcyjnego wytwarzającego wodę lodową dla FAM – Technika Odlewnicza Sp. z o.o.



w Chełmnie ("Klient"). Wartość przedłożonej i zaakceptowanej przez Klienta oferty wyniosła 930.000,00 PLN netto.

Zgodnie z założeniami ww. oferty Emitent ma zrealizować dostawę i montaż agregatu absorpcyjnego o mocy 350 kW, wytwarzającego wodę lodową wraz z jedną wieżą chłodniczą i obsługującą system automatyką, a także wykonać instalację elektryczną. Zgodnie z zapotrzebowaniem Klienta, zaoferowany agregat absorpcyjny posiada możliwość współpracy z układem wysokosprawnej kogeneracji.

Umowa na dostawę i montaż została podpisana w dniu 11 września 2020 r. i zgodnie z ustalonymi warunkami, od tego dnia biegnie 6 miesięczny termin na zrealizowanie dostawy przez Emitenta agregatu absorpcyjnego dla Klienta.

Następnie, 16 września 2020 r. Spółka otrzymała zaliczkę z tytułu umowy na dostawę i montaż agregatu absorpcyjnego, w kwocie 372.000,00 zł netto stanowiącej 40% wartości zamówienia.

V. Ropoczęcie działalności na rynku HVAC Heating, Ventilation, Air Conditioning – ogrzewanie, wentylacja, klimatyzacja z agregatami chłodniczymi typu absorpcyjnego, oferowanymi pod własną marką.

Zgodnie z zapowiedziami z 2019 r. (Raport bieżący ESPI nr 3/2019 z dnia 29 stycznia 2019 r.) dotyczącymi zainicjowania przez Spółkę strategii "powiązana dywersyfikacja", 05 sierpnia 2020 r. poinformowano o decyzji o rozpoczęciu przez Termo2Power S.A. działalności na rynku HVAC (Heating, Ventilation, Air Conditioning – ogrzewanie, wentylacja, klimatyzacja) w segmencie chłodzenia, wobec czego do swojej oferty Emitent włącza tak zwane "agregaty chłodnicze typu absorpcyjnego". Spółka będzie oferowała na rynku agregaty absorpcyjne w zakresie mocy 100 kWt - 1 MWt pod własną marką. Segmentami rynku dla tego typu agregatów chłodniczych są: przedsiębiorstwa, które muszą chłodzić procesy przemysłowe (przemysł metalurgiczny), logistyka (chłodnie) - firmy mleczarskie - centra danych – centra handlowe.

Agregaty absorpcyjne, to urządzenia, które przetwarzają gorącą wodę (najlepiej około 90 °C) na wodę lodową o temperaturze 7 °C, a w tym procesie prawie nie zużywają energii elektrycznej. Agregaty absorpcyjne są produktem uzupełniającym dla silników kogeneracyjnych (opcja tri generacji), w przypadku, gdy klient nie ma zapotrzebowania na ciepło.

W przypadku wykorzystania ciepła odpadowego okres zwrotu z inwestycji wynosi 5 lat bez dotacji, w porównaniu z tradycyjnymi agregatami pracującymi na energii elektrycznej.

Korzystając z tego rozwiązania chłodząco-klimatyzacyjnego w połączeniu z silnikami kogeneracyjnymi, klient może nadal ubiegać się o wsparcie swoich projektów w programach dotacyjnych obejmujących wysokosprawną kogenerację.

VI. Podjęcie decyzji o rozpoczęciu działalności na rynku odzysku ciepła odpadowego związanego z rynkiem wydobywania kryptowalut.

Zarząd Spółki, 26 sierpnia 2020 r. poinformował o podjęciu decyzji o rozpoczęciu komercyjnego wdrażania rozwiązań odzysku ciepła odpadowego wytwarzanego podczas wydobywania kryptowalut.

Ponieważ odzyskiwanie ciepła odpadowego jest podstawową działalnością Emitenta, Emitent dostrzega duże możliwości przekształcenia niskiej jakości ciepła odpadowego z komputerów, które są wykorzystywane do wydobywania kryptowaluty na wysokotemperaturowe ciepło użytkowe, co w ocenie Emitenta może zostać wykorzystane do zmniejszenia lub wyeliminowania zużycia paliw kopalnych, takich jak węgiel i gaz przez firmy i gospodarstwa domowe, w szczególności mając na uwadze, iż rynek odzysku ciepła odpadowego z wydobycia kryptowalut jest obecnie prawie niewykorzystany.

W związku z podjętą przez Zarząd Emitenta decyzją o rozpoczęciu komercyjnego wdrażania rozwiązań odzysku ciepła odpadowego wytwarzanego podczas wydobywania kryptowalut, Emitent rozpoczął testowanie pierwszych rozwiązań odzysku ciepła odpadowego wytwarzanego

podczas wydobywania kryptowalut, we współpracy z czołowymi polskimi uczelniami technicznymi. Szacunkowy koszt związany z rozpoczęciem działań w omawianym zakresie wynosi ok. 150 000,00 PLN. Środki na finansowanie przedsięwzięcia pochodzą z finansowania pozyskanego przez Emitenta w wyniku pożyczki udzielonej przez jej Akcjonariusza, o której Emitent informował raportem bieżącym ESPI nr 13/2020. W ocenie Zarządu Emitenta, rozpoczęcie działalności w powyższym zakresie może mieć wpływ na wyniki finansowe Emitenta, a Emitent spodziewa się osiągnięcia pierwszych przychodów w powyższym zakresie w drugiej połowie IV kw. 2020 r.

W 3 kwartale Emitent zakupił 4 koparki kryptowalut ASIC, zanurzeniową ciecz chłodzącą oraz obudowy szaf. Obecnie trwają badania, jak wybrana ciecz wpływa na elektronikę koparek i ich zasilacze.

VII. Termo2Power rozpoczyna zbieranie zamówień na folię Solar Power na polskim rynku.

Kolejną inicjatywą zbieżną z zapowiadaną w 2019 r. (Raport bieżący ESPI nr 3/2019 z dnia 29 stycznia 2019 r.) strategią "powiązana dywersyfikacja", jest

rozpoczęcie dystrybucji na polskim rynku folii Solar Power – raport bieżący nr 31/2020 z 22 września 2020 r.

Folia Solar Power, którą Emitent będzie dystrybuował na polskim rynku, to nowy produkt "roll to roll" w dziedzinie technologii fotowoltaicznej ("cienka folia" - "thin Film"), oparty na różnych warstwach o grubości mikrona, które skutecznie przetwarzają światło na energię elektryczną. Stosowanym rozwiązaniem w folii Solar Power jest to, że warstwy aktywne są zamknięte w wytrzymałych, tanich foliach polimerowych, które razem tworzą elastyczną "cienką folię" z warstwą kleju do przyklejania folii na powierzchni.

Wyróżnikiem folii Solar Power w branży fotowoltaicznej jest to, że jej waga 600 g na m<sup>2</sup> stanowi zaledwie około 5% wagi zwykłych paneli słonecznych i nie wymaga żadnej metalowej konstrukcji do montażu, dlatego też nie ma konieczności uzyskiwania pozwolenia na budowę oraz umożliwia instalowanie fotowoltaiki na większości dachów budynków komercyjnych, które obecnie w większości przypadków nie są wystarczająco wytrzymałe dla tradycyjnych instalacji fotowoltaicznych paneli słonecznych. W porównaniu do tradycyjnych instalacji fotowoltaicznych, w przypadku użycia folii Solar Power nie ma potrzeby wiercenia otworów, nie ma ryzyka przecieków i nie ma potrzeby stosowania ogrodzeń oraz angażowania ochrony, jak jest to wymagane w przypadku farm słonecznych montowanych na ziemi. Jednocześnie czas potrzebny na zamontowanie instalacji z wykorzystaniem folii jest znacznie krótszy niż w przypadku instalacji tradycyjnych paneli. Dwie osoby mogą zainstalować 1 m<sup>2</sup> folii Solar Power na minutę. Łączna cena instalacji folii Solar Power za kW będzie porównywalna z instalacjami tradycyjnych paneli fotowoltaicznych.

Oprócz zastosowania na dużych powierzchniach hal logistycznych, dachów fabrycznych i fasad, folia Solar Power może być również montowana na dachach samochodów ciężarowych.

Emitent rozpoczął sprzedaż folii Solar Power w dniu 21 września 2020 roku w próbnym rozmiarach i rozpoczął zbieranie zamówień na sprzedaż pełnowymiarowych folii Solar Power z dostawą na koniec drugiego kwartału 2021 roku. Termo2Power S. A. złożyła zamówienie na folię w przykładowym formacie 330 x 2950 mm, aby móc demonstrować potencjalnym odbiorcom strukturę i sposób jej montażu. Próbkę będą dostępną w czwartym kwartale 2020 r. i zostaną zamontowane jako instalacja demonstracyjna na kontenerze należącym do Spółki. Zamówienia będą realizowane dla formatu 1300 x 6000 mm.

## VIII. Zgłoszenie patentowe dotyczące ekspandera gazowego.

W dniu 3 września 2020 r. w Europejskim Urzędzie Patentowym (European Patent Office) został złożony wniosek o udzieleniu patentu Emitentowi na "ekspander gazowy". Zgłoszenie otrzymało numer EP20194482.4.

### **5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE 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, II i III 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.), przystąpieniem do realizacji projektu polegającego na przygotowaniu projektu, dostawie, montażu, podłączeniu do istniejących sieci ciepłowniczych i elektrycznych, rozruchu i serwisowaniu instalacji wysokosprawnego systemu kogeneracji o mocy 600 kW, wyborem oferty Termo2Power S.A. na dostawę i montaż agregatu absorpcyjnego o mocy 350 kW, a także rozpoczęciem działalności na rynku odzysku ciepła odpadowego związanego z rynkiem wydobywania kryptowalut 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 NAJMNIJ 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 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 PRZYCZYN 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 Grenergy Lab SRL nie prowadziła działalności operacyjnej także w III kwartale 2020 roku. Jednocześnie trwa proces likwidacji spółki GREENERGY LAB SRL.

#### WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ

##### BILANS:

Bilans. Wyszczególnienie	Na dzień	Na dzień
	30-09-20	30.09.2019
	(w zł)	(w zł)
A. Aktywa trwałe	0,00	2 342,62
B. Aktywa obrotowe	0,00	0
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	21 927,50
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>24 270,12</b>
A. Kapitał (fundusz) własny	0,00	24 270,12
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	0,00	0
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>24 270,12</b>

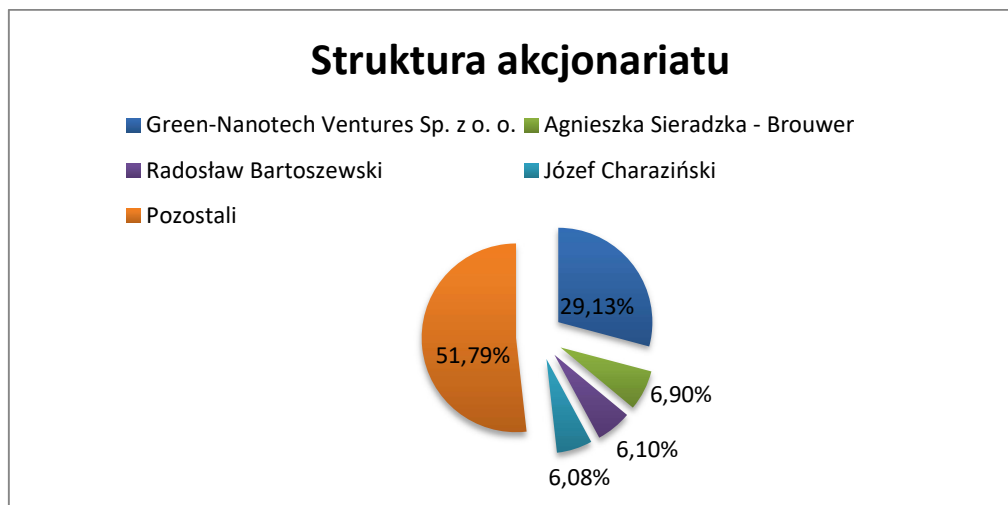
##### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT:

Rachunek zysków i strat. Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07.2020	od 1.07.2019	od 01.01.2020	od 1.01.2019
	do 30.09.2020	do 30.09.2019	do 30.09.2020	do 30.09.2019
	(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	-2495,22	0,00	-7280,49
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	0,00	-2495,22	0,00	-7280,49
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	-2495,22	0,00	-7280,49
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	-2495,22	0,00	-7280,49
J. Podatek dochodowy	0,00	0	0,00	0
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0	0,00	0
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>0,00</b>	<b>-2495,22</b>	<b>0,00</b>	<b>-7280,49</b>

## 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 13 listopada 2020 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	7 970 000	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	262 746	2 262 746	0,80085%	6,90%	262 746	2 262 746	0,80085%	6,90%
	B	2 000 000		6,10%		2 000 000		6,10%	
Radosław Bartoszewski	A	100	2 000 100	0,0003%	6,10%	100	2 000 100	0,0003%	6,10%
	B	2 000 000		6,10%		2 000 000		6,10%	
Józef Charaziński	A	994 999	1 994 999	3,03%	6,08%	994 999	1 994 999	3,03%	6,08%
	B	1 000 000		3,05%		1 000 000		3,05%	
Pozostali	A	16 992 155	16 992 155	51,79%	51,79%	16 992 155	16 992 155	51,79%	51,79%
<b>RAZEM</b>		<b>32 808 500</b>	<b>32 808 500</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>32 808 500</b>	<b>32 808 500</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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

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