



**TERMO2POWER S.A.**

**RAPORT OKRESOWY**

**3. KWARTAŁ 2016 r.**

Warszawa, 14 listopada 2016 roku

## SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE .....	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 3. KWARTAŁ 2016 ROKU .....	4
3. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	6
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 .....	7
5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM .....	9
6. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO .....	9
7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	9
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....	9
9. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ .....	10
10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....	10
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	11

## 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 30 września 2016 roku wchodził:

Jacob Brouwer – prezes zarządu.

W skład rady nadzorczej Termo2Power S.A. na dzień 30 września 2016 roku wchodził:

- 1) Waldemar Kosiński – przewodniczący rady nadzorczej;
- 2) Emilia Zaleska – członek rady nadzorczej;
- 3) Eduard Willem Bergmans – członek rady nadzorczej;
- 4) Cezary Kosiński – członek rady nadzorczej;
- 5) Andrzej Widmański – członek rady nadzorczej.

## 2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 3. KWARTAŁ 2016 ROKU

### Bilans

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2016 r. (w zł)	Na dzień 30.09.2015 r. (w zł)
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>1 664 553,00</b>	<b>1 392 534,11</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	451 999,97	565 000,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 212 553,03	827 339,77
III. Należności długoterminowe	0,00	194,34
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>393 141,21</b>	<b>600 860,55</b>
I. Zapasy	133 691,45	67 073,17
II. Należności krótkoterminowe	191 153,82	391 749,28
III. Inwestycje krótkoterminowe	67 945,94	142 038,10
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	350,00	0,00
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>2 057 694,21</b>	<b>1 993 394,66</b>

<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>1 917 975,19</b>	<b>1 993 394,66</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 000 000,00	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	10 637,50
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	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	-93 419,08	-17 242,84
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>139 719,02</b>	<b>0,00</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	139 719,02	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>2 057 694,21</b>	<b>1 993 394,66</b>

### Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r.	Za okres od 11.08.2015r. do 30.09.2015r. (w zł)
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>62 151,35</b>	<b>318 854,49</b>	<b>0,00</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów	62 151,35	193 854,49	0,00

II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	125 000,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>155 570,13</b>	<b>438 538,36</b>	<b>19 282,61</b>
I. Amortyzacja	61 768,92	179 720,80	2 070,50
II. Zużycie materiałów i energii	5 153,85	64 311,56	1 000,00
III. Usługi obce	42 509,34	98 148,91	4 658,01
IV. Podatki i opłaty	-0,03	-0,95	11 554,10
V. Wynagrodzenia	12 747,88	31 197,99	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 287,71	4 138,97	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	31 102,46	33 521,08	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	27 500,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-93 418,78</b>	<b>-119 683,87</b>	<b>-19 282,61</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>31 314,57</b>	<b>0,00</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	31 314,57	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,02</b>	<b>0,00</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,02	0,00
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-93 418,78</b>	<b>-88 369,32</b>	<b>-19 282,61</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 039,78</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	2 039,78
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>-5 049,76</b>	<b>5 049,76</b>	<b>0,01</b>
I. Odsetki	0,00	0,00	0,01
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	-5 049,76	5 049,76	0,00
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-98 671,68</b>	<b>-93 419,08</b>	<b>-17 242,84</b>
<b>J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
<b>K. Zysk (strata) brutto (I-J)</b>	<b>-98 671,68</b>	<b>-93 419,08</b>	<b>-17 242,84</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>-2 369,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-90 535,48</b>	<b>-93 419,08</b>	<b>-17 242,84</b>

**Zestawienie zmian w kapitale własnym  
Emitenta**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Za okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r. (w zł)</b>	<b>Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r. (w zł)</b>	<b>Za okres od 11.08.2015r. do 30.09.2015r. (w zł)</b>
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 014 277,87	2 014 277,87	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 014 277,87	2 014 277,87	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 917 975,19	1 917 975,19	1 993 394,66
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 917 975,19	1 917 975,19	1 993 394,66

**Rachunek przepływów pieniężnych  
Emitenta**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Za okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r. (w zł)</b>	<b>Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r. (w zł)</b>	<b>Za okres od 11.08.2015r. do 30.09.2015r. (w zł)</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
I. Zysk (strata) netto	-96 302,68	-93 419,08	-17 242,84
II. Korekty razem	93 891,99	473 230,48	-456 946,28
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	<b>-2410,69</b>	<b>379811,40</b>	<b>-474189,12</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
I. Wpływy	0,00	31 314,57	0,00
II. Wydatki	0,00	425 625,94	1 394 410,27
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	<b>-394 311,37</b>	-1 394 410,27
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
I. Wpływy	0,00	756,77	2 010 637,50
II. Wydatki	0,00	756,75	0,01
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	<b>0,02</b>	2 010 637,49
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/- C.III)</b>	<b>-2 410,69</b>	<b>-14 499,95</b>	<b>142 038,10</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>0,00</b>	<b>3 948,00</b>	<b>142 038,10</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>82 445,89</b>	<b>0,00</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>0,00</b>	<b>86 393,89</b>	<b>142 038,10</b>

**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 2016 roku do 30 września 2016 roku. Spółka została zawiązana w dniu 11 sierpnia 2015 roku, wobec czego danych porównywalne za analogiczny okres 2015 roku dotyczą okresu 11 sierpnia – 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 dokonał 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**

Termo2Power S.A. w 3 kwartale rozpoczęła dostawy zgodnie ze zleceniem irlandzkiej spółki będącej producentem kotłów na biomasę. Pierwsza dostawa urządzeń i elementów dla tego klienta dotyczy urządzenia kogeneracyjnego o napędzie parowym do przetwarzania biomasy, o nominalnej wartości elektrycznej 50 kWe. Pierwsza, częściowa dostawa, już została zrealizowana. Zlecenie to będzie realizowane także w 4 kwartale 2016 r. Strony prowadzą negocjacje, dokonywane są sprawdzenia jakościowe oraz wyliczana zgodność dla zadanych parametrów. Pozytywny wynik rozmów ma prowadzić do długotrwałej współpracy dotyczącej dostaw części do systemów energetycznych na terenie Wielkiej Brytanii.

Termo2Power S.A. w II kwartale rozpoczął dostawy zgodnie ze zleceniem czołowego francuskiego producenta silników siodłowych. Przewidywana kontynuacja dostawy to 1 kwartał 2017 r. Strony prowadzą negocjacje,

dokonywane są sprawdzenia jakościowe oraz wyliczana zgodności dla zadanych parametrów. Pozytywny wynik rozmów ma prowadzić do długotrwałej współpracy i kolejnych dostaw.

Termo2Power S.A. w 3 kwartale prowadzi badania własne oraz badanie we współpracy z jednostkami naukowymi, a także z partnerami handlowymi posiadającymi odpowiednie zaplecze badawcze i projektowe. Dokonywana jest wymiana wyników badań, analiz. Spółka dzięki własnym analizom uzyskuje nowe wyniki w zakresie badań przemysłowych i rozwojowych dla urządzeń tłokowych i ich kierunków rozwoju w ramach nowotworzonych instalacji energetycznych. Wydatki na działania B+R, tj. ulepszenie posiadanych jednostek kogeneracyjnych, ekspanderów wynoszą w 3 kwartale 27 045,75 zł, w tym mieszczą się wydatki na zakup urządzeń ulepszających własne zaplecze sprzętowe, co przyczyniło się do rozwoju struktury badawczej oraz produkcyjnej. W ramach tych działań przygotowano „Tester automatyki” (koszt: 3 274,04 zł), co znacznie przyspieszy prace nad nowymi modułami sterowania oraz ułatwi bieżącą kontrolę jakości dla produktów przeznaczonych do sprzedaży.

Termo2Power S.A. w 3 kwartale aplikuje o dofinansowanie do NCBR dla dwóch projektów badawczych i rozwojowych. Termo2Power S.A. w ramach dywersyfikacji produktowej wg istniejącej segmentacji rynku wykonała działania polegające na opracowaniu dokumentacji badawczej, jej założeń oraz zbudowaniu strategii rozwojowej, planów sprzedażowych innowacyjnych produktów. Termo2Power S.A. zgodnie z tym celem, a dla pozyskania środków finansowych, złożyła wnioski o dofinansowanie w Narodowym Centrum Badań i Rozwoju. Termo2Power S.A., w pierwszym etapie działań przygotowała założenia dokumentacji produktowej instalacji dla branży drzewnej (ze szczególnym uwzględnieniem specyfiki zakładów typu tartak) oraz dla branży przetwórstwa owocowego (ze szczególnym uwzględnieniem gospodarstw sadowniczych z własnym zapleczem magazynowym). Kolejno zostały przygotowane i złożone wnioski, tj. projekt pt. "Opracowanie wysokosprawnej kompaktowej siłowni kogeneracyjnej małej mocy zasilanej biomasą stałą \_BioCHP\_ dla energetyki rozproszonej" gdzie Termo2Power S.A. jest wnioskodawcą (wysokość dofinansowania: 1 585 473.84 zł) oraz projekt pt. „Innowacyjna technologia pozyskania i przetwarzania biomasy odpadowej z produkcji rolnej do celów wytwarzania chłodu i ciepła (BioCold), jako element dążenia do samowystarczalności energetycznej gospodarstw sadowniczych” gdzie Termo2Power S.A. jest uczestnikiem konsorcjum (w tym kwota dofinansowania na Emitenta wynosi 1 091 609,00 zł). 24 sierpnia 2016, pierwszy wymieniony wniosek, został oceniony



pozytywnie jako spełniający wszystkie kryteria formalne i zgodnie z regulaminem przeprowadzania konkursu został skierowany do oceny merytorycznej. O kolejnych efektach i działaniach spółka poinformuje w kolejnych raportach kwartalnych.

Termo2Power S.A. w uruchomiła i realizuje także działania strategii dywersyfikacji produktowej dla przemysłu spożywczego ze szczególnym uwzględnieniem ferm drobiu, oraz produkcji rolnej ze szczególnym wskazaniem na ogrodnictwo szklarniowe. O kolejnych efektach i działaniach spółka poinformuje w kolejnych raportach kwartalnych.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2016 rok.

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

Na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego Dokument Informacyjny Spółki nie został opublikowany.

#### **7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

Spółka nie podejmowała działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

#### **8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

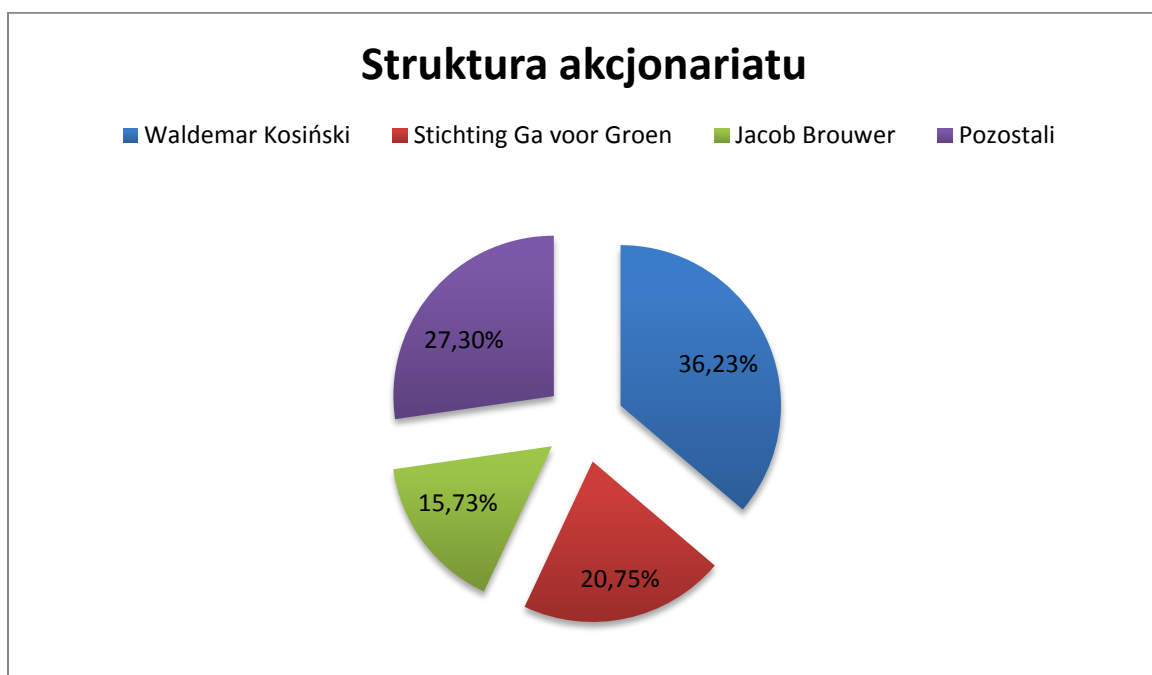
**9. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ**

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

**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 2016 roku przedstawia się następująco:

	Seria akcji	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział ogólnej liczbie głosów
<b>Waldemar Kosiński</b>	A	7 245 000	36,23%	7 245 000	36,23%
<b>Stichting Ga voor Groen</b>	A	4 150 000	20,75%	4 150 000	20,75%
<b>Jacob Brouwer</b>	A	3 145 000	15,73%	3 145 000	15,73%
<b>Pozostali</b>	A	5 460 000	27,30%	5 460 000	27,30%
<b>RAZEM</b>		20 000 000	100,00%	20 000 000	100,00%



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

Spółka na dzień 30 września 2016 roku zatrudniała 1 (jedną) osobę w przeliczeniu na pełen etat.