



TERMO2POWER S.A.

RAPORT OKRESOWY

3. KWARTAŁ 2018 r.

Warszawa, 14 listopada 2018 roku

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE.....	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 3. KWARTAŁ 2018 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 O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	7
5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM	8
6. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO.....	8
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	9
10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	9
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	10

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 2018 roku wchodził:

Jacob Brouwer – prezes zarządu.

W skład rady nadzorczej Termo2Power S.A. na dzień 14 listopada 2018 roku wchodził:

- 1) Marcin Wołowicz – przewodniczący Rady Nadzorczej;
- 2) Gabriel Bartoszewski – członek rady nadzorczej;
- 2) Eduard Willem Bergmans – członek rady nadzorczej;
- 3) Cezary Kosiński – członek rady nadzorczej;
- 4) Antonio La Marca – członek rady nadzorczej.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 3. KWARTAŁ 2018 ROKU

BILANS

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2018 r. (w zł)	Na dzień 30.09.2017 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	1 754 822,30	1 422 610,64
I. Wartości niematerialne i prawne	225 999,90	338 999,93
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 345 304,90	1 083 610,71
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	183 517,50	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	605 774,29	391 781,93
I. Zapasy	89 744,97	86 621,07
II. Należności krótkoterminowe	427 629,39	257 372,34
III. Inwestycje krótkoterminowe	77 225,48	46 702,70
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 174,45	1 085,82
AKTYWA RAZEM	2 360 596,59	1 814 392,57

A. Kapitał (fundusz) własny	1 031 656,47	1 214 661,53
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	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	-717 075,96	-238 742,00
VIII. Zysk (strata) netto	-262 661,84	-557 990,74
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 328 940,12	599 731,04
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	203 580,48	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 125 359,64	599 731,04
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	2 360 596,59	1 814 392,57

Na wartość zobowiązań krótkoterminowych (1.125.359,64 PLN) składają się:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług: 164.545,21 PLN
- podatki i ZUS: 122.002,95 PLN
- pożyczki od akcjonariuszy Spółki z opcją konwersji całej kwoty wierzytelności z tytułu umowy pożyczki na akcje nowej emisji Pożyczkobiorcy (Emitenta) lub umorzenia wierzytelności: 838.811,48 PLN.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EMITENTA

Wyszczególnienie	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.	Za okres od 01.07.2017 r. do 30.09.2017 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2017 r. Do 30.09.2017 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	108 575,00	2 500,00	110 344,60
I. Przychody ze sprzedaży produktów	0,00	108 575,00	2 500,00	110 344,60
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	187 039,28	496 910,25	244 371,05	644 913,52
I. Amortyzacja	61 614,28	185 924,29	62 043,94	185 673,44
II. Zużycie materiałów i energii	3 716,59	10 197,09	128 453,44	305 021,49
III. Usługi obce	23 277,31	78 016,22	25 947,90	71 681,66
IV. Podatki i opłaty	0,00	350,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	81 628,98	183 975,06	22 649,76	65 719,28
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14 747,02	35 544,55	4 806,50	13 535,16
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 055,10	2 903,04	469,51	3 282,49
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-187 039,28	-388 335,25	-241 871,05	-534 568,92
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 795,32	152 422,15	0,00	0,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 795,32	1 795,32	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	150 626,83	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	17 550,00	17 550,00	0,12	141,99
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	17 550,00	17 550,00	0,12	141,99
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-202 793,96	-253 463,10	-241 871,17	-534 710,91
G. Przychody finansowe	1 653,56	1 653,68	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	69,32	69,32	0,00	0,00
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	1 584,24	1 584,36	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	1 555,57	10 852,42	7 810,88	23 279,83
I. Odsetki	0,00	828,13	0,00	0,00
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	1 555,57	10 024,29	7 810,88	23 279,83

I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-202 695,97	-262 661,84	-249 682,05	-557 990,74
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)	-202 695,97	-262 661,84	-249 682,05	-557 990,74
L. Podatek dochodowy	-6 067,00	0,00	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-196 628,97	-262 661,84	-249 682,05	-557 990,74

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM EMITENTA

Wyszczególnienie	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)	Za okres od 01.07.2017 r. Do 30.09.2017 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 228 285,44	1 294 318,31	1 464 343,57	1 772 652,27
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 228 285,44	1 294 318,31	1 464 343,57	1 772 652,27
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 031 656,47	1 031 656,47	1 214 661,53	1 214 661,53
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 031 656,47	1 031 656,47	1 214 661,53	1 214 661,53

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	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)	Za okres od 01.07.2017 r. Do 30.09.2017 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-196 628,97	-262 661,84	-249 682,04	-557 990,74
II. Korekty razem	41 358,24	93 497,32	97 429,40	391 585,40
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-155 270,73	-169 164,52	-152 252,64	-166 405,34
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	22 000,00	22 000,00	73 685,43	73 685,43
II. Wydatki	40 329,58	270 969,10	26 460,81	31 960,81
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-18 329,58	-248 969,10	47 224,62	41 724,62
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	231 332,20	601 332,20	-118 139,45	115 000,00
II. Wydatki	17 500,00	201 017,50	-233 139,47	-0,02
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	213 832,20	400 314,70	115 000,02	115 000,02

D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	40 231,89	-17 818,92	9 972,00	-9 680,70
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	40 231,89	-17 818,92	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	36 993,59	95 044,40	0,00	56 383,40
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	77 225,48	77 225,48	9 972,00	46 702,70

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 2018 roku do 30 września 2018 roku. Dane porównywalne za analogiczny okres 2017 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

W ramach umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju ("NCBiR") Spółka realizuje kolejny etap projektu pod tytułem "Opracowanie wysokosprawnej kompaktowej siłowni kogeneracyjnej małej mocy zasilanej biomasą (BioCHP) dla energetyki rozproszonej". Kolejny wniosek rozliczający wykonane prace zostanie przedstawiony NCBiR w 4. kwartale 2018 r.

23 sierpnia 2018 r. Zarząd Termo2Power S.A. poinformował, iż w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 23/2018 z dnia 29.06.2018 r., w dniu 22 sierpnia 2018 roku powziął informację o zarejestrowaniu w dniu 21 sierpnia 2018 r. zmiany Statutu Spółki (w tym w zakresie kapitału docelowego) przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Aktualny tekst jednolity Statutu przekazano w załączeniu do opublikowanego raportu EBI nr 25/2018.

Zarząd Emitenta podpisał umowę na wynajem od 01 października 2018 r. powierzchni produkcyjnej i magazynowej na obszarze Piaseczna (województwo mazowieckie). Jest to związane z likwidacją dotychczas wykorzystywanej przez Spółkę powierzchni produkcyjno - biurowej zlokalizowanej w Kwidzynie i uzasadnione spodziewanym wzrostem zamówień oraz sprzedaży. Nowa lokalizacja jest dogodnie usytuowana ze względu na bezpośrednią dostępność podwykonawców Emitenta i pozytywnie wpływa na jego zdolności produkcyjno-montażowe.

Emitent w kolejnych raportach bieżących systematycznie informował o kolejnych czynnościach dotyczących przebiegu procedury wniesienia akcji Spółki Termo2Power S.A. jako wkładu niepieniężnego (aportu) na pokrycie udziałów w kapitale zakładowym Spółki Green-Nanotech Ventures Sp. z o. o. (Spółka GNV). Z udostępnionych przez Spółkę GNV, Spółce Termo2Power S.A. danych wynika, że do 25 września 2018 r. 15. akcjonariuszy Spółki Termo2Power S.A., którzy przystąpili do Spółki GNV, objęli w niej udział oraz pokryli je akcjami Termo2Power S.A. dokonało również czynności związanych ze skutecznym przeniesieniem papierów wartościowych (wnieśli aportem akcje Spółki Termo2Power S.A., na rachunek maklerski GNV). Spółka GNV poinformowała, iż do 25 września 2018 r., na jej rachunek maklerski trafiło 9 710 200 akcji Emitenta, co stanowi 48,55 % kapitału zakładowego Emitenta i 48,55 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Na koniec 3. kwartału do przeniesienia pozostało 1 150 000 akcji.

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 2018 rok.

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 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

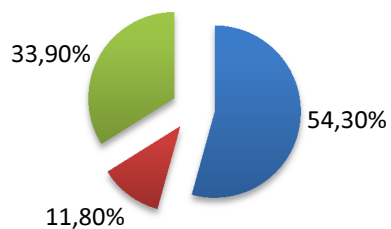
Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 14 listopada 2018 roku przedstawia się następująco:

STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI

	Seria akcji	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Green-Nanotech Ventures Sp. z o. o.	A	10 860 200	54,30%	10 860 200	54,30%
Waldemar Kosiński	A	2 359 000	11,80%	2 359 000	11,80%
Pozostali	A	6 780 800	33,90%	6 780 800	33,90%
RAZEM		20 000 000	100,00%	20 000 000	100,00%

Struktura akcjonariatu

■ Green-Nanotech Ventures Sp. z o. o. ■ Waldemar Kosiński ■ Pozostali



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

Spółka na dzień 30 września 2018 roku zatrudniała 2,6 osób w przeliczeniu na pełen etat.