



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.....	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 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

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 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)
A. Aktywa trwałe	1664553,00
I. Wartości niematerialne i prawne	451999,97
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1212553,03
III. Należności długoterminowe	0
IV. Inwestycje długoterminowe	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0
B. Aktywa obrotowe	393141,21
I. Zapasy	133691,45
II. Należności krótkoterminowe	191153,82
III. Inwestycje krótkoterminowe	67945,94
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	350,00
AKTYWA RAZEM	2057694,21
A. Kapitał (fundusz) własny	2014277,87
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2000000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	11394,27
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	
VIII. Zysk (strata) netto	-93419,08
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	139719,02
I. Rezerwy na zobowiązania	
II. Zobowiązania długoterminowe	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	139719,02
IV. Rozliczenia międzyokresowe	
PASYWA RAZEM	2057694,21

Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2016r. Do 30.09.2016r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2016 r. Do 30.09.2016 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	62151,35	318854,49
I. Przychody ze sprzedaży produktów	62151,35	193854,49
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0	0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	125000,00
B. Koszty działalności operacyjnej	155570,13	438538,36
I. Amortyzacja	61768,92	179720,80
II. Zużycie materiałów i energii	5153,85	64311,56
III. Usługi obce	42509,34	98148,91
IV. Podatki i opłaty	-0,03	-0,95
V. Wynagrodzenia	12747,88	31197,99
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2287,71	4138,97
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	31102,46	33521,08
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	27500,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-93418,78	-119683,87
D. Pozostałe przychody operacyjne	0	31314,57
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	31314,57
II. Dotacje	0	0
III. Inne przychody operacyjne	0	0
E. Pozostałe koszty operacyjne	0	0,02
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III. Inne koszty operacyjne	0	0,02
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-93418,78	-88369,32
G. Przychody finansowe	0	0
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
II. Odsetki	0	0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V. Inne	0	0
H. Koszty finansowe	-5049,76	5049,76
I. Odsetki	0	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
IV. Inne	-5049,76	5049,76
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-98671,68	-93419,08
J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0

K. Zysk (strata) brutto (I-J)	-98671,68	-93419,08
L. Podatek dochodowy	-2369,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-90535,48	-93419,08

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2016r. Do 30.09.2016r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2016 r. Do 30.09.2016 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2014277,87	2014277,87
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2014277,87	2014277,87
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1917975,19	1917975,19
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1917975,19	1917975,19

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2016r. Do 30.09.2016r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2016 r. Do 30.09.2016 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-96302,68	-93419,08
II. Korekty razem	93891,99	473230,48
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-2410,69	379811,40
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0	31314,57
II. Wydatki	0	425625,94
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0	-394311,37
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0	756,77
II. Wydatki	0	756,75
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0	0,02
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2410,69	-14499,95
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0	3948,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	0	82445,89
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	0	86393,89

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 dane 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 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

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 I 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.

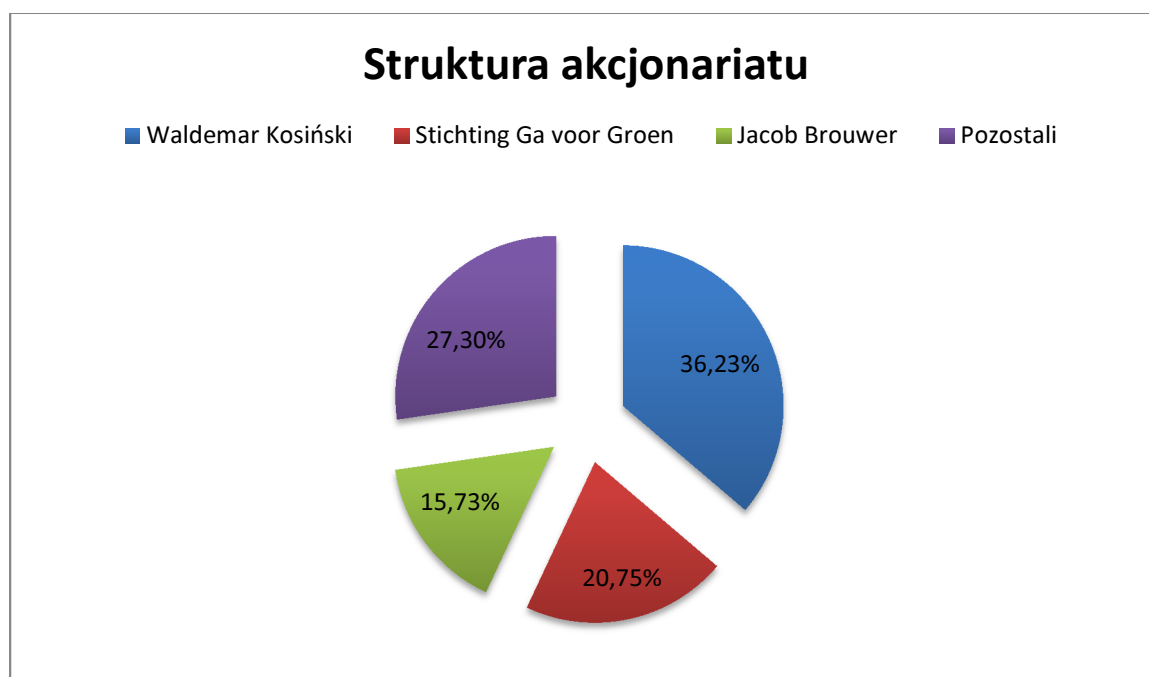
9. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

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 w ogólnej liczbie głosów
Waldemar Kosiński	A	7 245 000	36,23%	7 245 000	36,23%
Stichting Ga voor Groen	A	4 150 000	20,75%	4 150 000	20,75%
Jacob Brouwer	A	3 145 000	15,73%	3 145 000	15,73%
Pozostali	A	5 460 000	27,30%	5 460 000	27,30%
RAZEM		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.