



TERMO2POWER S.A.

RAPORT OKRESOWY

4. KWARTAŁ 2016 r.

Warszawa, 14 lutego 2017 roku

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 4. 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 ŚWIELE 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	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 31 grudnia 2016 roku wchodził:

Jacob Brouwer – prezes zarządu.

W skład rady nadzorczej Termo2Power S.A. na dzień 31 grudnia 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 4. KWARTAŁ 2016 ROKU

Bilans

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2016 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2015 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	1 623373,72	1 418 842,20
I. Wartości niematerialne i prawne	433166,63	536 750,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1190207,09	881 897,86
III. Należności długoterminowe	0,00	194,34
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	323781,33	626 620,71
I. Zapasy	102078,52	67 073,17
II. Należności krótkoterminowe	165769,69	477 101,65
III. Inwestycje krótkoterminowe	55793,12	82 445,89
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	140	0,00
AKTYWA RAZEM	1 947155,05	2 045 462,91

A. Kapitał (fundusz) własny	1 1795934,63	2 011 394,27
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	-215459,64	756,77
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	151220,42	34 068,64
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	151220,42	34 068,64
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	1 947155,05	2 045 462,91

Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2016r. do 31.12.2016r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.	Za okres od 01.10.2015r. do 31.12.2015r. (w zł)	Narastająco za okres od 11.08.2015r. do 31.12.2015r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	134889,93	453744,42	97 500,00	97 500,00
I. Przychody ze sprzedaży produktów	116400,05	310254,54	97 500,00	97 500,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00

III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	18489,88	143489,88	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	244800,54	683338,9	73 395,91	92 678,52
I. Amortyzacja	41179,28	220900,08	52 739,11	54 809,61
II. Zużycie materiałów i energii	10004,43	74315,99	2 082,20	3 082,20
III. Usługi obce	43734,58	141883,49	17 154,35	21 812,36
IV. Podatki i opłaty	85,21	84,26	21,00	11 575,10
V. Wynagrodzenia	11099,88	42297,87	1 160,15	1 160,15
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2243,39	6381,36	239,10	239,10
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	75165,81	108686,89	0,00	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	61288,96	88788,96	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-109910,61	-229594,48	24 104,09	4 821,48
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	31 314,57	0,19	0,19
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	31 314,57	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	0,19	0,19
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,02	0,00	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,02	0,00	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-109910,61	-198279,93	24 104,28	4 821,67
G. Przychody finansowe	2570,29	2570,29	-1 642,67	397,11
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	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	2570,29	2570,29	-1 642,67	397,11
H. Koszty finansowe	14700,24	19750	0,00	0,01
I. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,01
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	14700,24	19750	0,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-122040,56	-215459,64	22 461,61	5 218,77
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)	-122040,56	-215459,64	22 461,61	5 218,77
L. Podatek dochodowy	0	0,00	4 462,00	4 462,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-122040,56	-215459,64	17 999,61	756,77

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2016r. do 31.12.2016r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.	Za okres od 01.10.2015r. do 31.12.2015r. (w zł)	Narastająco za okres od 11.08.2015r. do 31.12.2015r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1917975,19	2011394,27	1993394,66	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	0,00		0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1795934,63	1795934,63	2011394,27	2 011 394,27
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1795934,63	1795934,63	2011394,27	2 011 394,27

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2016r. do 31.12.2016r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.	Za okres od 01.10.2015r. do 31.12.2015r. (w zł)	Narastająco za okres od 11.08.2015r. do 31.12.2015r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-122040,56	-215459,64	17 999,61	756,77
II. Korekty razem	109887,74	583118,22	1 455,38	-455 490,90
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-12152,82	367658,58	19 454,99	-454 734,13
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	31 314,57	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	425 625,94	79 047,20	1 473 457,47
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-394 311,37	-79 047,20	-1 473 457,47
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	756,77	0,00	2 010 637,50
II. Wydatki	0,00	756,75	0,00	0,01
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,02	0,00	2 010 637,49
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-12152,84	-26652,79	-59 592,21	82 445,89
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0,00	3 948,00	-59 592,21	82 445,89
F. Środki pieniężne na początek okresu	0,00	82445,89	0	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	-12152,84	55793,12	-59 592,21	82 445,89

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 października 2016 roku do 31 grudnia 2017 roku. Dane porównywalne za analogiczny okres 2015 roku dotyczą okresu 1 października – 31 grudnia.

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 zakończyła dostawy urządzeń i elementów dla irlandzkiej spółki będącej producentem kotłów na biomasę, o której wspomniano w raporcie dotyczącym 3 kwartału. Jednak montaż urządzenia u klienta w Wielkiej Brytanii nie jest zakończony i specjalista współpracujący z Termo2Power regularnie podróżuje do Wielkiej Brytanii, aby pomóc w uruchomieniu jednostki kogeneracyjnej. Uruchomienie końcowe uzależnione jest od wprowadzenia przez Klienta wytycznych Termo2Power.

Termo2Power S.A. w 4 kwartale kontynuował prowadzenie badań własnych oraz badań we współpracy z jednostkami naukowymi, a także z parterami handlowymi posiadającymi odpowiednie zaplecze badawcze i projektowe. Dokonywana jest dalsza 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 były wyższe od tych poniesionych w 3 kwartale i wyniosły w 4 kwartale 74 958,14 zł netto.

W 4 kwartale Termo2Power pracowała nad nowym systemem sterującym ruchem obrotowym prędkości ekspandera. Dotychczasowy system został oparty o czujniki magnetyczne, co spowodowało pewne zakłócenia pola elektromagnetycznego generatorów wysokiej mocy. Nowy system będzie oparty na optycznej metodzie pomiarów tak, by uniknąć zakłóceń sygnału.

We współpracy z wiodącym polskim producentem dla przemysłu przetwórstwa drewna, Termo2Power pracowała nad demonstracyjną jednostką biomasowego układu kogeneracyjnego. Prace są prowadzone dla urządzeń dedykowanych dla tego segmentu rynku. Oczekuje się, że ta jednostka demonstracyjna zostanie uruchomiona w marcu tego roku i zostanie przedstawiona potencjalnym klientom.

Termo2Power S.A. kontynuuje 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.

Wymieniony w raporcie za 3 kwartał, wniosek o dofinansowanie w Narodowym Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR), projekt pt. "Opracowanie wysokosprawnej kompaktowej siłowni kogeneracyjnej małej mocy zasilanej biomasą stałą _BioCHP_ dla energetyki rozproszonej" otrzymał ocenę negatywną - w kryteriach merytorycznych punktowanych wniosek otrzymał o 1 punkt poniżej wymaganego minimum oraz Spółka nie spełniła 1 kryterium dostępu. Aplikacja zostanie wykorzystane do innych programów badawczo-rozwojowych dedykowanych dla segmentu energetycznego.

W październiku Spółka złożyła w NCBiR wniosek zatytułowany „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”, który uzyskał pozytywną ocenę formalną. Końcowa ocena wniosku powinna być znana na przełomie lutego i marca 2017 roku. O kolejnych efektach i działaniach spółka poinformuje w kolejnych raportach kwartalnych.

28 grudnia 2016 r. zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podjął uchwałę nr 1385/2016 w sprawie wyznaczenia pierwszego dnia notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii A Spółki Termo2Power S.A. Jako dzień pierwszego notowania wyznaczony został 29 grudnia 2016 r.

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.

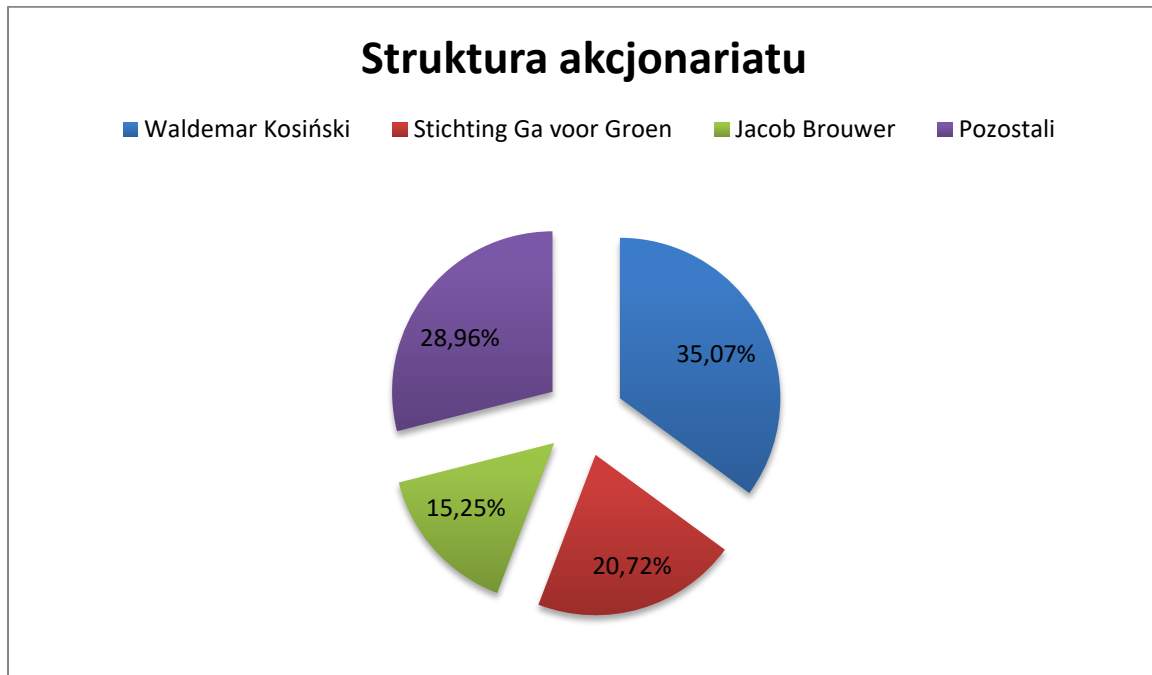
9. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

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 lutego 2017 roku przedstawia się następująco:

	Seria akcji	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Waldemar Kosiński	A	7 013 719	35,07%	7 013 719	35,07%
Stichting Ga voor Groen	A	4 144 650	20,72%	4 144 650	20,72%
Jacob Brouwer	A	3 050 166	15,25%	3 050 166	15,25%
Pozostali	A	5 791 465	28,96%	5 791 465	28,96%
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 31 grudnia 2016 roku zatrudniała 1 (jedną) osobę w przeliczeniu na pełen etat.