



TERMO2POWER S.A.

RAPORT OKRESOWY

1. KWARTAŁ 2018 r.

Warszawa, 15 maja 2018 roku

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 1. KWARTAŁ 2018 ROKU	4
3. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	8
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	8
5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM	13
6. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO... 13	
7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	13
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	14
9. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	14
10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	14
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	15

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 15 maja 2018 roku wchodził:

Jacob Brouwer – prezes zarządu.

W skład rady nadzorczej Termo2Power S.A. na dzień 15 maja 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 1. KWARTAŁ 2018 ROKU

Bilans.

Wyszczególnienie	Na dzień 31.03.2018 r. (w zł)	Na dzień 31.03.2017 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	1 336 870,56	1 541 015,16
I. Wartości niematerialne i prawne	282 499,91	395 499,95
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 054 370,65	1 145 515,21
III. Należności długoterminowe		0,00
IV. Inwestycje długoterminowe		0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00
B. Aktywa obrotowe	478 640,51	402 368,44
I. Zapasy	86 621,07	82 427,50
II. Należności krótkoterminowe	216 381,31	261 550,86
III. Inwestycje krótkoterminowe	173 242,54	56 027,25
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 395,59	2 362,83
AKTYWA RAZEM	1 815 511,07	1 943 383,60

A. Kapitał (fundusz) własny	1 071 667,02	1 681 571,33
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
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	-768 282,91	-238 742,00
VIII. Zysk (strata) netto	-171 444,34	-91 080,94
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	743 844,05	261 812,27
I. Rezerwy na zobowiązania		0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	200 000,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	437 909,79	261 812,27
IV. Rozliczenia międzyokresowe	105 934,26	0,00
PASYWA RAZEM	1 815 511,07	1 943 383,60

Rachunek zysków i strat Emitenta.

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	107 844,60
I. Przychody ze sprzedaży produktów	0,00	107 844,60
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	218 484,07	188 478,03
I. Amortyzacja	62 043,93	61 768,92
II. Zużycie materiałów i energii	5 459,90	81 859,73
III. Usługi obce	37 178,49	18 805,96
IV. Podatki i opłaty	349,75	-0,27
V. Wynagrodzenia	94 451,99	20 419,76
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18 576,30	4 207,54
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	423,71	1 416,39
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-218 484,07	-80 633,43
D. Pozostałe przychody operacyjne	53 648,70	0,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	53 648,70	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-164 835,37	-80 633,43
G. Przychody finansowe	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	6 608,97	10 447,51

I. Odsetki	828,13	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	5 780,84	10 447,51
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-171 444,34	-91 080,94
J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)		0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I-J)	-171 444,34	-91 080,94
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-171 444,34	-91 080,94

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta.

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 243 111,36	1 795 934,63
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 243 111,36	1 772 652,27
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 071 667,02	1 681 571,33
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 071 667,02	1 681 571,33

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta.

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-171 444,34	-91 080,94
II. Korekty razem	255 182,24	90 724,77
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	83 737,90	-356,17
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	73 685,43	0,00
II. Wydatki	39 155,61	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	34 529,82	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki	40 166,05	-0,02
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-40 166,05	0,02
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	78 101,67	-356,15
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	95 140,87	56 383,40
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	173 242,54	56 027,25

Strata wynika głównie z zasad finansowania i rozliczania realizowanego przez Emitenta projektu w ramach umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju ("NCBiR") pod tytułem "Opracowanie wysokosprawnej kompaktowej siłowni kogeneracyjnej małej mocy zasilanej biomasą (BioCHP) dla energetyki rozproszonej". Zaangażowanie Spółki wynosi 20% ponoszonych kosztów kwalifikowalnych (które podlegają refundacji) w ramach projektu (w tym wynagrodzeń i usług zewnętrznych) oraz 100% obligatoryjnych kosztów niekwalifikowalnych (które nie podlegają refundacji) w ramach projektu, a ponoszonych na wynagrodzenia osób z kadry administrującej projektem.

Strata jest więc powodowana przez koszty badań i rozwoju, które nie przyniosły jeszcze przychodów.

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 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku. Dane porównywalne za analogiczny okres 2017 roku dotyczą okresu 1 stycznia – 31 marca.

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 realizowała kolejny etap projektu pod tytułem "Opracowanie wysokosprawnej kompaktowej siłowni kogeneracyjnej małej mocy zasilanej biomasą (BioCHP) dla energetyki rozproszonej". 19 lutego 2018 r. Spółka otrzymała od Instytucji Pośredniczącej (NCBiR) kolejną zaliczkę na realizację projektu (159 582,96 PLN). Środki są rozdysponowywane zgodnie z zatwierdzonym przez NCBiR harmonogramem prac, w tym głównie na implementację modelu matematycznego w środowisku numerycznym oraz weryfikację modelu na

podstawie danych operacyjnych zebranych dla innego czynnika roboczego. Zakończenie prac w tym etapie zaplanowano na maj 2018 r.

Emitent podawał do publicznej wiadomości kolejne informacje dotyczące zapowiadanego pokazu demonstratora we Włoszech. W lutym poinformowano o:

- zakończeniu zaplanowanych prac modernizacyjnych, w tym dokonanej adaptacji systemu chłodzenia CHP (Combined Heat and Power), m.in. woda chłodząca ma optymalną temperaturę i wystarczający przepływ (12 000 l/h) dla celów testu i demonstracji instalacji. Uszkodzone uszczelnienie zostało usunięte i zastąpione nowym,

- w wyniku zastosowania w jednostce demonstracyjnej mikrokomory spalania - "Micro Combustor" - opatentowanej przez włoskiego partnera Spółki firmę Microsystemfuel Srl., stwierdzono, że w przypadku użycia jako paliwa RDF (Refuse Derived Fuel) testy wykazały, iż redukcja objętości wynosi > 85%. Syngaz wytworzony przez Micro Combustor jest spalany bezpośrednio w temperaturze 850 - 1100 C (z możliwością regulowania temperatury w tym zakresie).

Dostępne moce: od ok. 20 kWt – 50 kWt dla gospodarstw domowych i do około 1 MWt dla odbiorców przemysłowych. Moc jednostki jest również zależna od wartości zastosowanego opału. Systemy byłyby oferowane jako mikrokomory spalania połączone z kotłem grzewczym lub z kotłem parowym z dodatkowo zintegrowaną jednostką kogeneracyjną Termo2Power S.A. Syngaz wytworzony przez Micro Combustor jest spalany bezpośrednio w temp. 850 - 1100 C (z możliwością regulowania temperatury w tym zakresie). Przed ostatecznym wprowadzeniem na rynek europejski (w odniesieniu do klientów z terytorium Unii Europejskiej) Micro Combustor musi przejść proces certyfikacji europejskiej (CE). Zarząd Termo2Power S.A. rozważa propozycję złożoną Spółce przez Microsystemfuel Srl., na zawarcie umowy na wyłączność, dotyczącej wprowadzenia urządzenia na rynki Polski i Holandii. Micro Combustor jest opatentowaną technologią gazyfikacji za pomocą sprężonego powietrza i wyodrębnienia wodoru i tlenu w procesie gazyfikacji. W urządzeniu można stosować różne typy paliwa jak np. biomasa (pellet, zrębki drzewne) ale również odpady typu RDF (Refuse Derived Fuel), plastik, oleje i odpady odzwierzęce.

- emisja spalin jest uzależniona od rodzaju zastosowanego paliwa. Pomiar poziomu wszystkich emisji zawartych w spalinach zapowiedziano na marzec - kwiecień 2018 r.

- dla bezpieczeństwa osiągnięcia zamierzonych działań, Spółka wyprodukowała 2 kompletne, nowe ekspandery jako jednostki zapasowe. Ze względu na dużą liczbę klientów Termo2Power zainteresowanych produktem CHP (Combined Heat and Power) i jego demonstracyjnym pokazem, Zarząd stworzył harmonogram wizyt klientów w Rzymie dla dokonania pokazów systemu demonstracyjnego.

- w swoich działaniach, zarząd Emitenta wziął również pod uwagę, iż włoski rząd wprowadził nową zachętę dla stosowania rozwiązań CHP zasilanych biomasą o mocy do 50 kWe. Motywacją dla potencjalnych klientów, jest tutaj to, że kupujący mogą ubiegać się do 60% zwrotu inwestycji, aż do maksymalnej wysokości 100 000 EUR w ramach rządowego systemu fiskalnego (VAT i podatek dochodowy).

W marcu 2018 r. Spółka informowała o spotkaniu z pierwszymi potencjalnymi klientami i porozumieniu o dostawie systemu kogeneracji biomasy o mocy ok. 50 kWe (identyczny z prezentowanym demonstratorem) do centrum ogrodniczego w Ottaviano (Włochy, w regionie Kampania, w prowincji Neapol). Zapowiedziano, że oficjalna umowa zostanie podpisana maksymalnie do końca marca 2018 r., po oszacowaniu przez Termo2Power S.A. lokalnego kosztu robót budowlanych (w tym ziemnych) - fundament - obudowa systemu i koszt podłączenia do lokalnej energetycznej sieci zewnętrznej. Ustalona przez strony minimalna wartość kontraktu miała wynieść równowartość 500 000,00 PLN. Ten system będzie pierwszym zestawem dla centrum ogrodniczego. W zależności od ostatecznego dochodu operacyjnego Kontrahent zadecyduje o zamawianiu dodatkowych instalacji kogeneracyjnych na biomasę dla innych swoich 10 lokalizacji na terenie Włoch. O postępach dotyczących wydarzeń opisanych w raportach z lutego i marca 2018 r. Emitent informował w raporcie publikowanym w 2. kwartale 2018 r.

Zarząd Spółki w marcu opublikował raport bieżący informujący o porozumieniu handlowym zawartym z włoską Spółką Glocal Energy Power s.r.l. Na podstawie porozumienia Termo2Power S.A. zdecydowała się rozpocząć pod własną marką sprzedaż i marketing wielopaliwowych (dotyczy wykorzystania różnych rodzajów gazu) generatorów prądotwórczych (kogeneracyjnych). Wielopaliwowe generatory prądotwórcze są to silniki tłokowe połączone z generatorami prądotwórczymi. Takie połączenie zapewnia zarówno produkcję ciepła, jak i energii elektrycznej (CHP = kombinacja ciepła i energii). Na przykład silnik o mocy elektrycznej 200 kWe dostarcza również 360 kWt gorącej wody o temperaturze 90 C. Jako paliwo, agregaty mogą wykorzystywać gaz ziemny, biogaz i / lub syngaz. Oferowane urządzenia będą

dostępne w przedziale mocy począwszy od jednostek mikro (25 kWe) do jednostek makro (1 MWe). Sprawność elektryczna wynosi ok. 30 - 35% (prawność kogeneracyjna wynosi 80-85%), jednak w połączeniu z systemami ORC pochodzącymi od Termo2Power S.A. uzyskuje się dodatkowe 10% sprawności elektrycznej, przy użyciu tej samej ilości paliwa. Spaliny o temperaturze ok. 450 - 500^o C mogą być wykorzystane do napędu ORC, co zwiększy osiągi silnika o kolejne około 10% sprawności. Oznacza to, że przy tej samej ilości gazu można wytworzyć 10% więcej energii elektrycznej. Te standardowe produkty będą miały lepszy stosunek ceny do jakości w porównaniu do ofert funkcjonujących na rynku. Grupami docelowych odbiorców są: biogazownie - instalacje gazogeneratorów - przedsiębiorstwa, które potrzebują generować własną energię z gazu ziemnego lub gazu płynnego oraz przedsiębiorstwa zajmujące się dystrybucją gazu. Jednostki będą montowane z wysokiej jakości podzespołów pochodzących od europejskich producentów silników, takich jak Deutz AG, Cummins. Oprócz możliwości sprzedaży tej nowej linii produktów powstanie efekt synergii dla marketingu i sprzedaży linii produktów ORC (Organic Rankine Cycle) już należących do Emitenta. Dzięki temu końcowy klient będzie miał tylko jednego partnera zarówno dla jednostki kogeneracyjnej, jak i ORC, z czego wynikają korzyści dotyczące odpowiedzialności za projekt i gwarancję. Zostanie rozwiązany konflikt na linii dostawcy - klient powodujący możliwość utraty przez klienta świadczeń gwarancyjnych (wiodący producenci elektrociepłowni podają w swoich warunkach sprzedaży, że klient końcowy straci gwarancję w przypadku zainstalowania ORC pochodzącego z obcego źródła).

Biorąc pod uwagę ograniczenia obecnie wykorzystywanej przez Spółkę powierzchni produkcyjno - biurowej zlokalizowanej w Kwidzynie i w odniesieniu do spodziewanego realnego wzrostu zamówień oraz sprzedaży w latach 2018 – 2020, Zarząd Emitenta w marcu 2018 r. poinformował, iż jest na etapie pozyskiwania dodatkowej powierzchni produkcyjnej oraz biurowej na obszarze Warszawy. Jest to zgodne z polityką i planami rozwoju Spółki, o których informowano w Dokumencie Informacyjnym sporządzonym 6 grudnia 2016 r. - z modyfikacją lokalizacji oraz czasu przeprowadzenia operacji. Powodem wyboru obszaru Warszawy jest znacznie korzystniejsze usytuowanie i logistyka oraz możliwość wydajniejszego zarządzania zakładem produkcyjnym i jego zapleczem demonstracyjnym. W sposób istotny dotyczy to kontaktów z biznesowymi klientami zagranicznymi.

W nawiązaniu do raportu bieżącego EBI nr 10/2018 z 23 marca 2018 r. w którym opublikowano Uchwały podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Termo2Power Spółka Akcyjna, Zarząd Termo2Power S.A. przekazał do publicznej wiadomości informację:

„W związku z wnioskiem zgłoszonym przez Akcjonariusza Spółki Termo2Power S.A. w trakcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta, aby Zarząd Spółki określił politykę dywidendy na najbliższe lata, Zarząd Spółki Termo2Power S.A. informuje, iż po wypracowaniu przez Emitenta zysku za rok 2019, w roku 2020 Zarząd przedstawi Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, swoją rekomendację wypłaty dywidendy w wysokości co najmniej 30% zysku netto i przeznaczeniu pozostałej części do wykorzystania na inwestycje w środki trwałe, w szczególności budowę własnych jednostek ORC i biomasowych, które w wersji kontenerowej zostaną umieszczone na wynajem u klientów, gdzie klient zapłaci za wytworzoną energię elektryczną i ciepło”.

W lutym 2018 r. Emitent opublikował kolejne informacje dotyczące 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 wynikało, że ze względu na niedotrzymanie przez dwie osoby (akcjonariusze Emitenta) złożonych deklaracji zawartych w akcie notarialnym sporządzonym 07 grudnia 2017 r. dotyczącym przeniesienia na spółkę GNV akcji Spółki Termo2Power, operacja wymiany akcji Termo2Power S.A. na udziały w spółce GNV nie może zostać sfinalizowana w założonych przez strony terminach. Dwie spośród dwudziestu osób nie zawarły jeszcze umów objęcia udziałów i wniesienia wkładów niepieniężnych w postaci zdematerializowanych akcji Spółki Termo2Power S.A. Według wyjaśnień pozyskanych przez Spółkę, powodem niewypełniania złożonych zobowiązań, jest niższa niż deklarowana liczba posiadanych przez te osoby akcji Termo2Power S.A. Dlatego ze względu na przyjęty harmonogram i brak gwarancji, że osoby które powodują opóźnienia w procesie zainicjowanym 07 grudnia 2017 r. (proces wymiany akcji Termo2Power S.A. na udziały w Spółce GNV), wywiążą się z podjętych zobowiązań (pomimo, iż Spółka mogłaby jeszcze czekać na przystąpienie dwu ostatnich akcjonariuszy Termo2Power S.A.), Zarząd Spółki GNV w porozumieniu z pozostałymi uczestnikami podjął decyzję o odstąpieniu od rozpoczętej procedury. Wspólną decyzją zainteresowanych stron został wyznaczony nowy termin pomiędzy Spółką GNV a akcjonariuszami Emitenta zainteresowanymi powyższą procedurą związany z zawarciem umów objęcia udziałów i wniesienia wkładów niepieniężnych. Osoby, które nie wywiązały się dotychczas ze złożonych deklaracji nie zostały wzięte pod uwagę w tworzeniu nowej struktury. Zarząd Spółki GNV poinformował, że w ramach powyższej procedury, dojdzie do przeniesienia na spółkę GNV ponad 51% akcji Spółki Termo2Power. Na tę liczbę mają się składać akcje, których wymianę zadeklarowały osoby fizyczne i prawne będące akcjonariuszami Spółki Termo2Power. Ponadto Spółka GNV

poinformowała, iż również dojdzie do zawarcia umów aportowych ze spółkami technologicznymi (objęcie udziałów w Spółce GNV przez spółki technologiczne w zamian za aporty technologii). Kolejny raport dotyczący opisywanej kwestii ukazał się w 2. kwartale 2018 r. W pierwszym kwartale 2018 r. (podobnie jak w poprzednich) istotny udział w kosztach działalności operacyjnej Spółki odgrywała amortyzacja. W przedmiotowym kwartale była to kwota 62 043,93 PLN. Do kosztów działalności operacyjnej nie weszły wynagrodzenia Prezesa Zarządu Spółki oraz członków Rady Nadzorczej Spółki - w tym okresie nadal nie pobierali wynagrodzenia za pracę.

Zgodnie z uchwałą nr 133/2018 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 15 lutego 2018 roku, zawieszony został obrót akcjami w alternatywnym systemie obrotu 6 spółek, w tym Termo2Power S.A. Zawieszenie obrotu akcjami obowiązywało do końca dnia obrotu następującego po dniu, w którym spółka przekazała do publicznej wiadomości raport- kwartalny za IV kwartał roku 2017, w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Niezwłocznie (w dniu 16 lutego 2018 r.), Spółka opublikowała Korektę raportu za IV kwartał 2017 r., natomiast 19 lutego ukazał się komunikat Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. informujący o wznowieniu obrotu akcjami Spółki.

5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE 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 PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

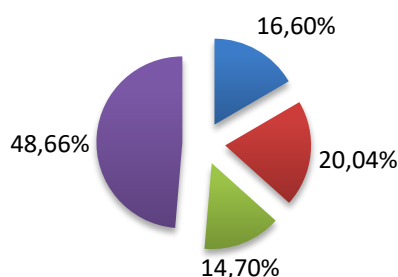
10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 15 maja 2018 roku przedstawia się następująco:

	Seria akcji	Liczba akcji (szk.)	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Waldemar Kosiński	A	3 320 000	16,60%	3 320 000	16,60%
Stichting Ga voor Groen	A	4 009 041	20,04%	4 009 041	20,04%
Jacob Brouwer	A	2 939 055	14,70%	2 939 055	14,70%
Pozostali	A	9 731 904	48,66%	9 731 904	48,66%
RAZEM		20 000 000	100,00%	20 000 000	100,00%

Struktura akcjonariatu

■ Waldemar Kosiński ■ Stichting Ga voor Groen ■ Jacob Brouwer ■ Pozostali



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

Spółka na dzień 31 marca 2018 roku zatrudniała 6 osób w przeliczeniu na pełen etat.