



TERMO2POWER S.A.

PROTOKÓŁ ZMIAN DO
RAPORTU OKRESOWEGO ZA
4. KWARTAŁ 2017 r.

NA STRONACH 4 – 9 BYŁO:

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 4. kwartale 2017 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 wyniosły w 4. kwartale 2017 roku 76 779,02 zł netto.

W ramach umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju ("NCBiR") Spółka realizowała I etap projektu pod tytułem "Opracowanie wysokosprawnej kompaktowej siłowni kogeneracyjnej małej mocy zasilanej biomasą (BioCHP) dla energetyki rozproszonej". 04 października 2017 r. Spółka otrzymała od Instytucji Pośredniczącej (NCBiR) pierwszą zaliczkę na realizację projektu. Suma uzyskanych środków, to 159 582,96 PLN. Wydatki poniesione przez Spółkę (do 02 stycznia 2018 r.) wyniosły ogółem netto 150 306,24 PLN (wydatki kwalifikowalne netto 150 306,24 PLN, dofinansowanie wyniosło 120 245,02 PLN netto, zaś wkład własny Spółki 30 061,22 netto). Środki zostały rozdysponowane zgodnie z zatwierdzonym przez NCBiR harmonogramem prac, w tym głównie na wstępne badania modelowe, których celem jest określenie parametrów geometrycznych i eksploatacyjnych projektowanego urządzenia. Głównym wykonawcą prac w tym etapie była Politechnika Warszawska Wydział Mechaniczny Energetyki i Lotnictwa. Należy wspomnieć o bardzo dużym koszcie obliczeniowym prowadzonych obliczeń, który przekłada się na długi czas prowadzenia obliczeń. Poradzono sobie z tym problemem stosując wielordzeniowe stacje obliczeniowe i zrównoleglając prowadzone obliczenia. Wyniki otrzymanych obliczeń oraz wnioski wynikające z obserwacji kluczowych parametrów symulacji takich jak ciśnienie lub prędkość czynnika w ekspanderze pozwalają na rozpoczęcie prac optymalizacyjnych dotyczących geometrii i parametrów termodynamicznych ekspandera. Stanowią one podstawę do dalszych badań prowadzonych w ramach projektu wysokosprawnych kompaktowych siłowni kogeneracyjnych małej mocy zasilanych biomasą stałą dla energetyki rozproszonej (BioCHP). Poza Politechniką Warszawską, realizującą zadania projektowe w ramach umowy

o współpracę, w bieżącym etapie Spółka współpracowała z 9 osobami zatrudnionymi na umowy zlecenia lub umowy o pracę.

17 października Zarząd Spółki podał do publicznej wiadomości, że otrzymał wyjaśnienia od Pana Waldemara Kosińskiego, iż środki, które pozyskał ze sprzedaży należących do niego akcji Spółki, czyli blisko 2 miliony złotych (informacja w raporcie bieżącym nr 72/2017 z 04 sierpnia 2017 r.), zostały wykorzystane na leczenie kilkuletniego chłopca. Wymagało to specjalistycznych operacji, które zostały przeprowadzone w okresie kilku miesięcy w USA i zakończyły się powodzeniem. Dziecko wraca do Polski na początku listopada tego roku .

Pan Waldemar Kosiński oraz Zarząd Spółki, ustalili działania, których efektem ma być zrekompensowanie skutków niezastosowania się przez Waldemara Kosińskiego do przepisów rozporządzenia MAR (art. 19 ust. 3 MAR) co mogło podważyć zaufanie do Spółki i doprowadziło do zawieszenia notowań.

W związku z powyższym Zarząd Spółki podał do publicznej wiadomości informację, iż w dniu 16 października 2017 r. Spółka zawarła ze znaczącym akcjonariuszem Spółki - Panem Waldemarem Kosińskim (Darczyńca) umowę darowizny na rzecz Spółki Termo2Power S.A. (Darowizna).

Umowa darowizny opiewała na kwotę 250 000,00 PLN (słownie PLN: dwieście pięćdziesiąt tysięcy 00/100) i środki zostały postawione do dyspozycji Spółki.

Środki pozyskane z wyżej wymienionej darowizny zostaną przeznaczone na pokrycie kosztów operacyjnych oraz dalszy rozwój technologii opracowywanych przez Spółkę, w tym technologii, za które odpowiada Pan Waldemar Kosiński.

Waldemar Kosiński przekazał Spółce 250 000,00 PLN, co przekłada się na bezpośredni wzrost rentowności Spółki. Przyjęto metody szacowania wartości Spółki opierające się na następujących standardach: jednorocznego przychodu lub dziesięciokrotnego zysku przedsiębiorstwa. W ten sposób kwota darowizny w wysokości 250 000,00 PLN, to dodatkowy zysk, który jest równoważny 2 500 000,00 PLN wyceny rynkowej emitenta.

25 października Zarząd Spółki poinformował o rozpoczęciu realizacji porozumienia w sprawie współpracy naukowej i badawczo-rozwojowej podpisanego w dniu 11 maja 2016 roku z Politechniką Wrocławską. Obecnie strony Porozumienia skoncentrowały współpracę na rozwoju niskotemperaturowych mikroskalowych instalacji ORC o mocy do 5 kWe, w których źródłem ciepła jest gorąca woda o temperaturze 95 - 100 ° C. Źródło ciepła może pochodzić z podstawowych domowych instalacji grzewczych zasilanych biomasą lub gazem. W trakcie ogrzewania domu lub wytwarzania

cieplej wody do użytku domowego (np. prysznic) w tym samym czasie będzie generowana na małą skalę energia elektryczna przez układ mikrokogeneracyjny (microCHP - Micro Combined Heat and Power - skojarzona produkcja energii cieplnej i energii elektrycznej).

Politechnika Wroclawska zbudowała pierwszy prototyp, który umożliwi rozpoczęcie testów optymalnego doboru płynu roboczego i typu ekspandera. Termo2Power dostarczył ekspander z wirującym tłokiem, który będzie porównany z innymi typami ekspanderów.

Zakłada się, że końcowy okres zwrotu inwestycji dla użytkowników końcowych powinien wynosić ≤ 5 lat, międzynarodowy rynek dla tego typu urządzeń jest ogromny. Z powodów technologicznych (również dotyczących testów wytrzymałościowych), wprowadzenie urządzeń na rynek będzie możliwe dopiero po 2018 roku. Rozpoczęcie prezentacji dla profesjonalnych sprzedawców będzie możliwe w drugiej połowie 2018 roku.

Ponadto, w odniesieniu do Porozumienia zawartego z Politechniką Wroclawską, Zarząd Spółki podał ustalenia, które znalazły się w dokumencie podpisanym 11 maja 2016 roku:

Przedmiot Porozumienia:

1. Celem Porozumienia jest nawiązanie długoterminowej współpracy pomiędzy stronami Porozumienia w zakresie działalności naukowej i badawczo - rozwojowej.
2. Współpraca w ramach Porozumienia obejmować będzie różne zastosowania termodynamiki i wymiany ciepła w przemyśle produkcyjnym układów .
3. Współpraca obejmować będzie realizacje następujących dziedzin:
 - a. Prowadzenie badań naukowych mających na celu postęp i udoskonalanie właściwości układów ORC i układów parowych znajdujących się w ofercie Spółki,
 - b. Rozwój technologii dotyczących doskonalenia produktów,
 - c. Opracowywania i udoskonalania metod i narzędzi badawczych stosowanych w badaniach nad układami ORC i układami parowymi,
 - d. Wdrażanie nowych metod i technologii w produkcji przemysłowej,
 - e. Prowadzenie konsultacji, wykonywanie ekspertyz i opinii, wspólne publikacje wyników prowadzonych badań,

f. Organizowania staży i praktyk studenckich,

g. Organizowania wspólnych szkoleń i wzajemnego doskonalenia zasobów ludzkich w obu podmiotach,

h. Inne wspólnie uzgodnione działania.

Zawiązanie Porozumienia umożliwi korzystanie obu partnerom z wiedzy, zasobów i doświadczenia współpracujących podmiotów, ułatwi komunikację i wspólne rozwiązywanie problemów.

Emitent podawał do publicznej wiadomości (06 listopada i 21 grudnia 2017 r.) informacje dotyczące pokazu demonstratora we Włoszech. W raporcie z 21 grudnia podano, że procedura łączenia dwóch technologii w jedną instalację demonstratora osiągnęła 80 - 85% zaawansowania. Ze względu na brak właściwego chłodzenia oraz konieczność wymiany uszkodzonego uszczelnienia, niezbędne było przeprowadzenie kolejnych prac montażowych, które uwzględniając okres świąteczny, zaplanowano w okresie od 04 do 31 stycznia 2018 r. Wszystkie zainteresowane strony, pozostawały w ciągłych kontaktach roboczych, w trakcie których decydowały o kolejnych możliwych do wykonania detalach konstrukcyjnych oraz poprawkach. Z tego również powodu zaakceptowano przesuwający się termin demonstracji i ustalono, że nowa data pokazu to luty 2018 r. Wszyscy dotychczasowi partnerzy, zainteresowane strony, zaakceptowały nowy termin pokazu. Na pozytywną decyzję stron (w tym głównie zamawiającego) o przesunięciu terminu pokazu, ma również wpływ fakt braku konkurencyjnych produktów na rynku.

Równocześnie, i w związku z trwającymi we Włoszech pracami nad demonstratorem, zgłosili się do Spółki i jej przedstawiciele nowi zainteresowani produktami Termo2Power S.A., w tym Microsystemfuel Srl. zainteresowane 5 jednostkami kogeneracyjnymi ekspanderów o mocy 200 kWe oraz Gaia Energy Srl. zainteresowane 6 kompletnymi jednostkami 200 kWe. Obecnie trwają negocjacje dotyczące ostatecznej wartości i warunków realizacji tych zamówień (cena uzależniona od konfiguracji urządzeń, to minimum 16 000 000,00 PLN).

W grudniu 2017 r. Emitent informował o 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 udostępnionego Spółce Termo2Power S.A. aktu notarialnego (sporządzonego 07 grudnia 2017 r.) wynikało przeniesienie na spółkę GNV 70,87% akcji Spółki Termo2Power: aport 14 173 200 akcji wart 21 259 800 PLN. Przeniesienie zadeklarowało 20 Akcjonariuszy Spółki. Do 19 grudnia 2017 r. 14 z 20 osób przystąpiło do Spółki GNV i dokonało objęcia udziałów (czynności te zostały potwierdzone sporządzonymi aktami notarialnymi "OŚWIADCZENIE

O PRZYSTĄPIENIU DO SPÓŁKI I OBJĘCIU UDZIAŁÓW"). Pozostałych 6. osób ma niezwłocznie przystąpić do Spółki GNV i objąć udziały, po spełnieniu poniższych przesłanek:

- osoby, mające miejsce zamieszkania poza terytorium Polski, nie mogące osobiście dokonać czynności przed notariuszem w Warszawie i działające przez przedstawicieli – po doręczeniu pełnomocnikom działającym w Polsce oryginałów notarialnych pełnomocnictw,

- osoba, której dowód osobisty stracił ważność - po wydaniu nowego dokumentu,

- osoby, mające miejsce zamieszkania poza Warszawą i nie mogące osobiście dokonać czynności przed notariuszem w Warszawie – dokonają niezbędnych czynności przed notariuszem w miejscu swojego zamieszkania.

Na dzień 19 grudnia 2017 r. 14 osób, które przystąpiły do Spółki GNV i objęły w niej udziały, pokryło je 8 357 600 akcjami Termo2Power S.A. (41,79 %). Kolejne 6 osób, które niezwłocznie przystąpi do Spółki GNV i obejmie w niej udziały, pokryje je 5 815 600 akcjami Termo2Power S.A. (29,08.%). Łącznie, (zgodnie z raportem bieżącym nr 97/2017 z 07 grudnia 2017 r.), udziały zostaną pokryte 14 173 200 akcjami Termo2Power S.A. (70,87%).

Równocześnie z obejmowaniem przez nowych Wspólników udziałów w Spółce GNV, Zarząd Green-Nanotech Ventures Sp. z o. o. w porozumieniu z Domem Maklerskim obsługującym Spółkę GNV dokona czynności związanych z ulokowaniem na rachunku maklerskim GNV wniesionych aportem akcji Spółki Termo2Power S.A.

Na podaną wyżej liczbę składać mają się akcje, których wymianę zadeklarowały osoby fizyczne i prawne będące akcjonariuszami Spółki Termo2Power. Ponadto Spółka GNV informowała, iż równolegle zawrze umowy aportowe ze spółkami technologicznymi (objęcie udziałów w Spółce GNV przez spółki technologiczne w zamian za aporty technologii).

NA STRONACH 4 – 9 JEST:

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 4. Kwartale 2017 r. wszystkie wydatki poniesione przez Emitenta na B+R (badania i rozwój), **stanowią 67,7% wszystkich kosztów operacyjnych (łącznie z amortyzacją)** i wyniosły 240 785,26 PLN, z czego wydatki samodzielnie poniesione przez Spółkę, to 120 540,24 PLN (33,9% udziału w kosztach operacyjnych), natomiast wydatki pokryte z uzyskanej dotacji wyniosły 120 245,02 PLN (33,8% udziału w kosztach operacyjnych).

Termo2Power S.A. w 4. kwartale 2017 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 wyniosły w 4. kwartale 2017 roku 90 479,02 zł netto.

W ramach umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju ("NCBiR") Spółka realizowała I etap projektu pod tytułem "Opracowanie wysokosprawnej kompaktowej siłowni kogeneracyjnej małej mocy zasilanej biomasą (BioCHP) dla energetyki rozproszonej". 04 października 2017 r. Spółka otrzymała od Instytucji Pośredniczącej (NCBiR) pierwszą zaliczkę na realizację projektu. Suma uzyskanych środków, to 159 582,96 PLN. Wydatki poniesione przez Spółkę na badania przemysłowe (do 02 stycznia 2018 r.) wyniosły ogółem netto 150 306,24 PLN (wydatki kwalifikowalne netto 150 306,24 PLN, dofinansowanie wyniosło 120 245,02 PLN netto, zaś wkład własny Spółki 30 061,22 netto). Środki zostały rozdysponowane zgodnie z zatwierdzonym przez NCBiR harmonogramem prac, w tym głównie na wstępne badania modelowe, których celem jest określenie parametrów geometrycznych i eksploatacyjnych projektowanego urządzenia. Głównym wykonawcą prac w tym etapie była Politechnika Warszawska Wydział Mechaniczny Energetyki i Lotnictwa. Należy wspomnieć o bardzo dużym koszcie obliczeniowym prowadzonych obliczeń, który przekłada się na długi czas prowadzenia obliczeń. Poradzono sobie z tym problemem stosując wielordzeniowe stacje obliczeniowe i zrównoleglając prowadzone obliczenia. Wyniki otrzymanych obliczeń oraz wnioski wynikające z obserwacji kluczowych parametrów symulacji takich jak ciśnienie lub

prędkość czynnika w ekspanderze pozwalają na rozpoczęcie prac optymalizacyjnych dotyczących geometrii i parametrów termodynamicznych ekspandera. Stanowią one podstawę do dalszych badań prowadzonych w ramach projektu wysokosprawnych kompaktowych siłowni kogeneracyjnych małej mocy zasilanych biomasą stałą dla energetyki rozproszonej (BioCHP). Poza Politechniką Warszawską, realizującą zadania projektowe w ramach umowy o współpracę, w bieżącym etapie Spółka współpracowała z 9 osobami zatrudnionymi na umowy zlecenia lub umowy o pracę.

17 października Zarząd Spółki podał do publicznej wiadomości, że otrzymał wyjaśnienia od Pana Waldemara Kosińskiego, iż środki, które pozyskał ze sprzedaży należących do niego akcji Spółki, czyli blisko 2 miliony złotych (informacja w raporcie bieżącym nr 72/2017 z 04 sierpnia 2017 r.), zostały wykorzystane na leczenie kilkuletniego chłopca. Wymagało to specjalistycznych operacji, które zostały przeprowadzone w okresie kilku miesięcy w USA i zakończyły się powodzeniem. Dziecko wraca do Polski na początku listopada tego roku .

Pan Waldemar Kosiński oraz Zarząd Spółki, ustalili działania, których efektem ma być zrekompensowanie skutków niezastosowania się przez Waldemara Kosińskiego do przepisów rozporządzenia MAR (art. 19 ust. 3 MAR) co mogło podważyć zaufanie do Spółki i doprowadziło do zawieszenia notowań.

W związku z powyższym Zarząd Spółki podał do publicznej wiadomości informację, iż w dniu 16 października 2017 r. Spółka zawarła ze znaczącym akcjonariuszem Spółki - Panem Waldemarem Kosińskim (Darczyńca) umowę darowizny na rzecz Spółki Termo2Power S.A. (Darowizna).

Umowa darowizny opiewała na kwotę 250 000,00 PLN (słownie PLN: dwieście pięćdziesiąt tysięcy 00/100) i środki zostały postawione do dyspozycji Spółki.

Środki pozyskane z wyżej wymienionej darowizny zostaną przeznaczone na pokrycie kosztów operacyjnych oraz dalszy rozwój technologii opracowywanych przez Spółkę, w tym technologii, za które odpowiada Pan Waldemar Kosiński.

Waldemar Kosiński przekazał Spółce 250 000,00 PLN, co przekłada się na bezpośredni wzrost rentowności Spółki. Przyjęto metody szacowania wartości Spółki opierające się na następujących standardach: jednorocznego przychodu lub dziesięciokrotnego zysku przedsiębiorstwa. W ten sposób kwota darowizny w wysokości 250 000,00 PLN, to dodatkowy zysk, który jest równoważny 2 500 000,00 PLN wyceny rynkowej emitenta.

25 października Zarząd Spółki poinformował o rozpoczęciu realizacji porozumienia w sprawie współpracy naukowej i badawczo-rozwojowej podpisanego w dniu 11 maja 2016 roku z Politechniką Wrocławską. Obecnie strony Porozumienia skoncentrowały współpracę na rozwoju niskotemperaturowych mikroskalowych instalacji ORC o mocy do 5 kWe, w których źródłem ciepła jest gorąca woda o temperaturze 95 - 100 ° C. Źródło ciepła może pochodzić z podstawowych domowych instalacji grzewczych zasilanych biomasą lub gazem. W trakcie ogrzewania domu lub wytwarzania ciepłej wody do użytku domowego (np. prysznic) w tym samym czasie będzie generowana na małą skalę energia elektryczna przez układ mikrokogeneracyjny (microCHP - Micro Combined Heat and Power - skojarzona produkcja energii cieplnej i energii elektrycznej).

Politechnika Wroclawska zbudowała pierwszy prototyp, który umożliwi rozpoczęcie testów optymalnego doboru płynu roboczego i typu ekspandera. Termo2Power dostarczył ekspander z wirującym tłokiem, który będzie porównany z innymi typami ekspanderów.

Zakłada się, że końcowy okres zwrotu inwestycji dla użytkowników końcowych powinien wynosić = <5 lat, międzynarodowy rynek dla tego typu urządzeń jest ogromny. Z powodów technologicznych (również dotyczących testów wytrzymałościowych), wprowadzenie urządzeń na rynek będzie możliwe dopiero po 2018 roku. Rozpoczęcie prezentacji dla profesjonalnych sprzedawców będzie możliwe w drugiej połowie 2018 roku.

Ponadto, w odniesieniu do Porozumienia zawartego z Politechniką Wrocławską, Zarząd Spółki podał ustalenia, które znalazły się w dokumencie podpisanym 11 maja 2016 roku:

Przedmiot Porozumienia:

1. Celem Porozumienia jest nawiązanie długoterminowej współpracy pomiędzy stronami Porozumienia w zakresie działalności naukowej i badawczo - rozwojowej.
2. Współpraca w ramach Porozumienia obejmować będzie różne zastosowania termodynamiki i wymiany ciepła w przemyśle produkcyjnym układów .
3. Współpraca obejmować będzie realizacje następujących dziedzin:
 - a. Prowadzenie badań naukowych mających na celu postęp i udoskonalanie właściwości układów ORC i układów parowych znajdujących się w ofercie Spółki,
 - b. Rozwój technologii dotyczących doskonalenia produktów,

- c. Opracowywania i udoskonalania metod i narzędzi badawczych stosowanych w badaniach nad układami ORC i układami parowymi,
- d. Wdrażanie nowych metod i technologii w produkcji przemysłowej,
- e. Prowadzenie konsultacji, wykonywanie ekspertyz i opinii, wspólne publikacje wyników prowadzonych badań,
- f. Organizowania staży i praktyk studenckich,
- g. Organizowania wspólnych szkoleń i wzajemnego doskonalenia zasobów ludzkich w obu podmiotach,
- h. Inne wspólnie uzgodnione działania.

Zawiązanie Porozumienia umożliwi korzystanie obu partnerom z wiedzy, zasobów i doświadczenia współpracujących podmiotów, ułatwi komunikację i wspólne rozwiązywanie problemów.

Emitent podawał do publicznej wiadomości (06 listopada i 21 grudnia 2017 r.) informacje dotyczące pokazu demonstratora we Włoszech. W raporcie z 21 grudnia podano, że procedura łączenia dwóch technologii w jedną instalację demonstratora osiągnęła 80 - 85% zaawansowania. Ze względu na brak właściwego chłodzenia oraz konieczność wymiany uszkodzonego uszczelnienia, niezbędne było przeprowadzenie kolejnych prac montażowych, które uwzględniając okres świąteczny, zaplanowano w okresie od 04 do 31 stycznia 2018 r. Wszystkie zainteresowane strony, pozostawały w ciągłych kontaktach roboczych, w trakcie których decydowały o kolejnych możliwych do wykonania detalach konstrukcyjnych oraz poprawkach. Z tego również powodu zaakceptowano przesuwający się termin demonstracji i ustalono, że nowa data pokazu to luty 2018 r. Wszyscy dotychczasowi partnerzy, zainteresowane strony, zaakceptowały nowy termin pokazu. Na pozytywną decyzję stron (w tym głównie zamawiającego) o przesunięciu terminu pokazu, ma również wpływ fakt braku konkurencyjnych produktów na rynku.

Równocześnie, i w związku z trwającymi we Włoszech pracami nad demonstratorem, zgłosili się do Spółki i jej przedstawiciele nowi zainteresowani produktami Termo2Power S.A., w tym Microsystemfuel Srl. zainteresowane 5 jednostkami kogeneracyjnymi ekspanderów o mocy 200 kWe oraz Gaia Energy Srl. zainteresowane 6 kompletnymi jednostkami 200 kWe. Obecnie trwają negocjacje dotyczące ostatecznej wartości i warunków realizacji tych zamówień (cena uzależniona od konfiguracji urządzeń, to minimum 16 000 000,00 PLN).

W grudniu 2017 r. Emitent informował o 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 udostępnionego Spółce Termo2Power S.A. aktu notarialnego (sporządzonego 07 grudnia 2017 r.) wynikało przeniesienie na spółkę GNV 70,87% akcji Spółki Termo2Power: aport 14 173 200 akcji wart 21 259 800 PLN. Przeniesienie zadeklarowało 20 Akcjonariuszy Spółki. Do 19 grudnia 2017 r. 14 z 20 osób przystąpiło do Spółki GNV i dokonało objęcia udziałów (czynności te zostały potwierdzone sporządzonymi aktami notarialnymi "OŚWIADCZENIE O PRZYSTĄPIENIU DO SPÓŁKI I OBJĘCIU UDZIAŁÓW"). Pozostałych 6. osób ma niezwłocznie przystąpić do Spółki GNV i objąć udziały, po spełnieniu poniższych przesłanek:

- osoby, mające miejsce zamieszkania poza terytorium Polski, nie mogące osobiście dokonać czynności przed notariuszem w Warszawie i działające przez przedstawicieli – po doręczeniu pełnomocnikom działającym w Polsce oryginałów notarialnych pełnomocnictw,
- osoba, której dowód osobisty stracił ważność - po wydaniu nowego dokumentu,
- osoby, mające miejsce zamieszkania poza Warszawą i nie mogące osobiście dokonać czynności przed notariuszem w Warszawie – dokonają niezbędnych czynności przed notariuszem w miejscu swojego zamieszkania.

Na dzień 19 grudnia 2017 r. 14 osób, które przystąpiły do Spółki GNV i objęły w niej udziały, pokryło je 8 357 600 akcjami Termo2Power S.A. (41,79 %). Kolejne 6 osób, które niezwłocznie przystąpi do Spółki GNV i obejmie w niej udziały, pokryje je 5 815 600 akcjami Termo2Power S.A. (29,08.%). Łącznie, (zgodnie z raportem bieżącym nr 97/2017 z 07 grudnia 2017 r.), udziały zostaną pokryte 14 173 200 akcjami Termo2Power S.A. (70,87%).

Równocześnie z obejmowaniem przez nowych Wspólników udziałów w Spółce GNV, Zarząd Green-Nanotech Ventures Sp. z o. o. w porozumieniu z Domem Maklerskim obsługującym Spółkę GNV dokona czynności związanych z ulokowaniem na rachunku maklerskim GNV wniesionych aportem akcji Spółki Termo2Power S.A.

Na podaną wyżej liczbę składać mają się akcje, których wymianę zadeklarowały osoby fizyczne i prawne będące akcjonariuszami Spółki Termo2Power. Ponadto Spółka GNV informowała, iż równolegle zawrze umowy aportowe ze spółkami technologicznymi (objęcie udziałów w Spółce GNV przez spółki technologiczne w zamian za aporty technologii).

W czwartym kwartale 2017 r. (podobnie jak w trzech pierwszych) istotny udział w kosztach działalności operacyjnej Spółki odgrywała amortyzacja. W trzecim kwartale była to kwota 62 043,93 PLN (narastająco od początku 2017 r. jest to

odpowiednio 247 717,37 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.

NA STRONIE 10 BYŁO:

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 2018 roku przedstawia się następująco:

	Seria akcji	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Waldemar Kosiński	A	3 624 000	18,12%	3 624 000	18,12%
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	9 427 904	47,14%	9 427 904	47,14%
RAZEM		20 000 000	100,00%	20 000 000	100,00%

NA STRONIE 10 - 11 JEST:

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 2018 roku przedstawia się następująco:

	Seria akcji	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Waldemar Kosiński	A	3 624 775	18,12%	3 624 775	18,12%
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	9 427 129	47,14%	9 427 129	47,14%
RAZEM		20 000 000	100,00%	20 000 000	100,00%

W ZAŁĄCZNIKU NR 1 BYŁO:

1. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 4. KWARTAŁ 2017 ROKU

BILANS

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2017 r. (w zł)	Na dzień 30.09.2016 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	1 422 610,64	1 664 553,00
I. Wartości niematerialne i prawne	338 999,93	451 999,97
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 083 610,71	1 212 553,03
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	391 781,93	393 141,21
I. Zapasy	86 621,07	133 691,45
II. Należności krótkoterminowe	257 372,34	191 153,82
III. Inwestycje krótkoterminowe	46 702,70	67 945,94
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 085,82	350,00
AKTYWA RAZEM	1 814 392,57	2 057 694,21

A. Kapitał (fundusz) własny	1 214 661,53	1 917 975,19
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	-238 742,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	-557 990,74	-93 419,08
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	599 731,04	139 719,02
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	599 731,04	139 719,02
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	1 814 392,57	2 057 694,21

Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	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.	Za okres od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r. (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:	2 500,00	110 344,60	62 151,35	318 854,49
I. Przychody ze sprzedaży produktów	2 500,00	110 344,60	62 151,35	193 854,49
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	125 000,00
B. Koszty działalności operacyjnej	244 371,05	644 913,52	155 570,13	438 538,36
I. Amortyzacja	62 043,94	185 673,44	61 768,92	179 720,80
II. Zużycie materiałów i energii	128 453,44	305 021,49	5 153,85	64 311,56
III. Usługi obce	25 947,90	71 681,66	42 509,34	98 148,91
IV. Podatki i opłaty	0,00	0,00	-0,03	-0,95
V. Wynagrodzenia	22 649,76	65 719,28	12 747,88	31 197,99
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 806,50	13 535,16	2 287,71	4 138,97
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	469,51	3 282,49	31 102,46	33 521,08
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	27 500,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-241 871,05	-534 568,92	-93 418,78	-119 683,87
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	31 314,57
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	31 314,57
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,12	141,99	0,00	0,02
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	0,12	141,99	0,00	0,02
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-241 871,17	-534 710,91	-93 418,78	-88 369,32
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	7 810,88	23 279,83	-5 049,76	5 049,76
I. Odsetki	0,00	0,00	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	7 810,88	23 279,83	-5 049,76	5 049,76
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-249 682,05	-557 990,74	-98 468,54	-93 419,08
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)	-249 682,05	-557 990,74	-98 468,54	-93 419,08
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	-2 369,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-249 682,05	-557 990,74	-96 099,54	-93 419,08

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	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)	Za okres od 01.07.2016 r. Do 30.09.2016 r. (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)	1 464 343,57	1 772 652,27	2 014 277,87	2 014 277,87
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 464 343,57	1 772 652,27	2 014 277,87	2 014 277,87
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 214 661,53	1 214 661,53	1 917 975,19	1 917 975,19
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 214 661,53	1 214 661,53	1 917 975,19	1 917 975,19

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	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)	Za okres od 01.07.2016 r. Do 30.09.2016 r. (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	-249 682,04	-557 990,74	-96 302,68	-93 419,08
II. Korekty razem	97 429,40	391 585,40	93 891,99	473 230,48
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-152 252,64	-166 405,34	-2 410,69	379 811,40
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	73 685,43	73 685,43	0,00	31 314,57
II. Wydatki	26 460,81	31 960,81	0,00	425 625,94

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	47 224,62	41 724,62	0,00	-394 311,37
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-118 139,45	115 000,00	0,00	756,77
II. Wydatki	-233 139,47	-0,02	0,00	756,75
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	115 000,02	115 000,02	0,00	0,02
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	9 972,00	-9 680,70	-2 410,69	-14 499,95
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0,00	0,00	0,00	3 948,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	0,00	56 383,40	0,00	82 445,89
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	9 972,00	46 702,70	0,00	86 393,89

W ZAŁĄCZNIKU NR 1 JEST:

1. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 4. KWARTAŁ 2017 ROKU

BILANS

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2016 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	1 386 219,69	1 602 784,08
I. Wartości niematerialne i prawne	310 749,92	423 749,96
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 075 469,77	1 179 034,12
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	457 320,60	324 171,31
I. Zapasy	86 621,07	76 436,15
II. Należności krótkoterminowe	274 404,95	191 211,76
III. Inwestycje krótkoterminowe	95 852,26	56 383,40
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	442,32	140,00
AKTYWA RAZEM	1 843 540,29	1 926 955,39

A. Kapitał (fundusz) własny	1 254 735,97	1 772 652,27
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	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	-238 742,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	-517 916,30	-238 742,00

IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	588 804,32	154 303,12
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	200 000,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	388 804,32	154 303,12
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	1 843 540,29	1 926 955,39

Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2017 r. Do 31.12.2017 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2017 r. Do 31.12.2017 r.	Za okres od 01.10.2016 r. Do 31.12.2016 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2016 r. Do 31.12.2016 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	28 229,78	138 574,38	134 889,93	453 744,42
I. Przychody ze sprzedaży produktów	28 229,78	138 574,38	121 400,05	315 254,54
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	13 489,88	138 489,88
B. Koszty działalności operacyjnej	356 015,54	1 000 929,06	266 474,72	705 013,08
I. Amortyzacja	62 043,93	247 717,37	61 768,92	241 489,72
II. Zużycie materiałów i energii	165 204,87	470 226,36	111 767,42	176 078,98
III. Usługi obce	21 859,67	93 541,33	44 734,58	142 883,49
IV. Podatki i opłaty	0,57	0,57	122,61	121,66
V. Wynagrodzenia	90 340,52	156 059,80	11 099,88	42 297,87
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15 620,07	29 155,23	2 242,39	6 381,36
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	945,91	4 228,40	-26 550,04	6 971,04
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	61 288,96	88 788,96
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-327 785,76	-862 354,68	-131 584,79	-251 268,66
D. Pozostałe przychody operacyjne	370 245,02	370 245,02	0,00	31 314,57
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	31 314,57
II. Dotacje	120 245,02	120 245,02	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	250 000,00	250 000,00	0,00	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	141,99	0,00	0,02
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	141,99	0,00	0,02
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	42 459,26	-492 251,65	-131 584,79	-219 954,11
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	2 462,11	2 462,11

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	0,00	0,00	2 462,11	2 462,11
H. Koszty finansowe	2 384,82	25 664,65	16 200,24	21 250,00
I. Odsetki	0,44	0,44	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	2 384,38	25 664,21	16 200,24	21 250,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	40 074,44	-517 916,30	-145 322,92	-238 742,00
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)	40 074,44	-517 916,30	-145 322,92	-238 742,00
L. Podatek dochodowy	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)	40 074,44	-517 916,30	-145 322,92	-238 742,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2017 r. Do 31.12.2017 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2016 r. Do 31.12.2016 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 214 661,53	1 772 652,27	2 014 277,87	2 011 394,27
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 214 661,53	1 772 652,27	2 014 277,87	2 011 394,27
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 254 735,97	1 254 735,97	1 772 652,27	1 772 652,27
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 254 735,97	1 254 735,97	1 772 652,27	1 772 652,27

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2017 r. Do 31.12.2017 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2016 r. Do 31.12.2016 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	40 074,44	-517 916,30	-145 322,92	-238 742,00
II. Korekty razem	-3 046,82	388 538,58	161 260,42	634 490,90
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	37 027,62	-129 377,72	15 937,50	395 748,90
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-73 685,43	0,00	73 685,43	105 000,00
II. Wydatki	-807,83	31 152,98	101 185,43	526 811,37
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-72 877,60	-31 152,98	-27 500,00	-421 811,37
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	85 000,00	200 000,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,02	0,00	0,00	0,02
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	84 999,98	200 000,00	0,00	-0,02
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/- C.III)	49 150,00	39 469,30	-11 562,50	-26 062,49
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	0,00	56 383,40	0,00	82 445,89
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	49 150,00	95 852,70	-30 010,49	56 383,40