

Sprawozdanie Zarządu z działalności

za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020r.

I. Firma, nazwa, forma prawna, adres, obszar działalności

Spółka akcyjna jest zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod Numerem 0000426336.

W trakcie okresu sprawozdawczego od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. nie zmieniła się forma prawna prowadzonej przez Spółkę działalności.

Siedziba Spółki mieści się w Oświęcimiu.

Obszarem działalności Spółki jest obszar Polski.

II. Kapitał własny Spółki – wielkość i rodzaj

Na dzień 31 grudnia 2020 roku kapitał zakładowy Spółki zgodnie KRS wynosił 121 155 złotych i dzielił się na 1 211 550 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

III. Istotne zdarzenia, które miały miejsce w roku obrotowym a także po jego zakończeniu

W roku sprawozdawczym 2020 Zarząd Spółki koncentrował się przede wszystkim na walce ze skutkami pandemii covid-19 i poszukiwaniem Inwestora. Kolejne fale pandemii odbijały się negatywnie na kondycji finansowej spółki. Z powodu niepewnej sytuacji związanej z kolejnymi falami pandemii wielu klientów rezygnowało z realizacji zakontraktowanych prac. Szczególnie dotknęła spółkę rezygnacja trzech dużych podmiotów z realizacji umówionych zadań na łączną kwotę ponad 2,4 mln. zł.

Także kilku klientów indywidualnych rezygnowało z realizacji, mimo iż ich liczba zauważalnie wzrastała w ubiegłych latach, głównie za sprawą coraz większej świadomości społeczeństwa dotyczącej technologii pomp ciepła oraz za sprawą rozwoju programów wspierających inwestycję w instalacje pomp ciepła.

Spółka podejmuje również dalsze starania o pozyskanie dużych zleceń, dzięki którym wzmacnia swoją pozycję na rynku instalatorów pomp ciepła w Polsce. Kontynuowane będą również działania związane z budowaniem relacji z obecnymi klientami oraz zdobywaniem nowych referencji zarówno w segmencie klientów indywidualnych jak i instytucjonalnych.

IV. Planowany rozwój Spółki

W 2021 roku Spółka zamierza kontynuować strategię rozwoju opartą o realizację kilku dużych zleceń w ciągu jednego roku obrotowego przy jednoczesnej realizacji mniejszych zleceń od inwestorów indywidualnych. Spółka ma zamiar wykorzystywać swoje referencje w zakresie projektów dla podmiotów instytucjonalnych oraz aktywnie pozyskiwać zlecenia, dzięki którym Spółka wzmocni swoją pozycję na rynku instalatorów pomp ciepła w Polsce. Kontynuowane będą również działania związane z budowaniem relacji z obecnymi klientami oraz zdobywaniem nowych referencji zarówno w segmencie klientów indywidualnych jak i instytucjonalnych.

Zarząd Spółki finalizuje działania związane z pozyskaniem Inwestora strategicznego,

którego kapitał wniesiony do spółki znacząco poprawi sytuację finansową.

W związku z pandemią koronawirusa w 2020 roku, według naszej wiedzy dopełniliśmy wszystkich możliwych starań i jesteśmy przekonani o spełnieniu wymogów zabezpieczenia osobistego i zabezpieczenia miejsca pracy w GEO-TERM Polska Spółka Akcyjna mających na celu zapewnienia bezpieczeństwa pracowników i ochrony przed koronawirusem.

Do dnia sporządzenia sprawozdania Zarządowi nie są znane żadne przypadki zachorowania na COVID-19 mające miejsce w grupie pracowników Spółki. Zarząd dokonał oceny związanej z wszystkimi ryzykami dla Spółki wynikającymi z pandemii koronawirusa. Ostateczne negatywne skutki wpływu koronawirusa mogą być duże i zależą w głównej mierze od tego, jak długo świat i Polska będzie borykał się z problemem pandemii oraz z sytuacji na rynku krajowym. Zarząd zwraca uwagę na możliwe pogorszenie rentowności i płynności Spółki, które w jego ocenie nie stanowi jednak zagrożenia dla kontynuacji działalności przez GEO-TERM Polska Spółka Akcyjna.

V. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadzi działań dziedzinie badań.

VI. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki

Wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w roku sprawozdawczym ilustrują załączone do niniejszego sprawozdania dokumenty tj wynik finansowy za 2020 r spółka zamknęła stratą w wysokości 1 490 244,94 zł netto, natomiast przychody ze sprzedaży wynosiły 1 339 069,36 zł. Zarząd GEO-TERM POLSKA S.A. zgłosił do Rady Nadzorczej oraz do porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia punktu o punkt podjęcie uchwały co do dalszego istnienia Spółki w związku z przekroczeniem poziomu strat określonym w art. 397 Ksh. W ocenie Zarządu Spółka posiada zamiar i możliwości kontynuowania działalności w najbliższej przyszłości, bez postawienia w stan likwidacji lub upadłości przez okres nie krótszy niż 1 rok od dnia bilansowego tj 31.12.2020 r., a sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w najbliższej przyszłości. Zarząd proponuje podjęcie uchwały o pokryciu straty z przyszłych zysków. Zarząd finalizuje prace nad pozyskaniem Inwestora, którego wniesiony kapitał znacząco poprawi sytuację finansową Spółki.

VII. Nabycie akcji własnych

W trakcie okresu sprawozdawczego od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. roku Spółka nie nabywała ani nie zbywała akcji własnych

VIII. Posiadane przez Spółkę oddziały (zakłady)

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów) samodzielnie sporządzających bilans.

IX. Instrumenty finansowe w zakresie:

- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,
- b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym dla GEO-TERM POLSKA Spółka Akcyjna

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu operacyjne oraz udzielane i otrzymane pożyczki. Spółka posiada również aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych stosowanych w Spółce obejmują ryzyko stopy procentowej, przepływów pieniężnych, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe GEO-TERM POLSKA S.A. weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyk – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to niebezpieczeństwo niekorzystnego wpływu zmian stopy procentowej na kondycję finansową przedsiębiorstwa, które powstaje w odniesieniu do udzielonych pożyczek, zaciągniętych kredytów oraz środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych. Ryzyko wynika ze zmiennego oprocentowania opartego o stawkę WIBOR powiększonego o wynegocjowaną marżę, co naraża Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stopy procentowej. Ryzyko w odniesieniu do kredytów niwelowane jest przez krótkoterminowe depozyty środków pieniężnych, również o zmiennym oprocentowaniu. Ponadto wysokość kredytów nie zagraża bieżącej działalności Spółki. W przypadku środków pieniężnych na rachunkach bankowych Spółka korzysta z usług wiarygodnych instytucji finansowych. W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zabezpieczenia planowanych transakcji, w zakresie zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stóp procentowych, przy zastosowaniu pochodnych instrumentów zabezpieczających.

Ryzyko kredytowe

Wszystkie podmioty, w których prowadzone są rachunki bankowe Spółki oraz z którymi zawierane są transakcje depozytowe, są bankami działającymi w polskim sektorze finansowym, które dysponują odpowiednim kapitałem własnym i stabilną pozycją rynkową. Dodatkowo krótkoterminowy charakter lokat (w większości lokaty jednodniowe) powoduje, że ryzyko kredytowe w tym obszarze można uznać za niskie. Spółka nie korzysta z instrumentów pochodnych. Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi przez Spółkę pożyczkami dla podmiotów pozostałych, ze względu na ich niską wartość oraz krótkie terminy spłaty, można uznać za nieznaczące. Znaczącym obszarem ryzyka kredytowego jest wiarygodność kredytowa klientów, z którymi zawierane są transakcje sprzedaży towarów i usług. Ryzyko powstaje w przypadku zaangażowania kredytowego w odniesieniu do klientów co obejmuje również nierozliczone należności i zobowiązania do zawarcia transakcji. Jeżeli klienci posiadają niezależny rating, Spółka korzysta z niego.

W przeciwnym wypadku, kontrola ryzyka ocenia wiarygodność kredytową klienta,

uwzględniając jego pozycję finansową, doświadczenia z przeszłości i inne czynniki. Indywidualne limity ryzyka określa się na podstawie wewnętrznych i zewnętrznych ratingów, zgodnie z wytycznymi określonymi przez Zarząd. Jakość kredytową aktywów finansowych, które nie są przeterminowane ani nie utraciły na wartości, można oszacować poprzez odniesienia do: – zewnętrznych ratingów oceniających wypłacalność kontrahenta (jeżeli są dostępne), – historycznych informacji o opóźnieniach w spłacie kontrahenta. W przypadku tych aktywów finansowych, które na dzień publikacji niniejszego sprawozdania są przeterminowane, ani nie utraciły na wartości, kierownictwo nie przewiduje żadnych strat z tytułu niewywiązania się kontrahentów ze zobowiązań.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko utraty lub zachwiania płynności finansowej przy pomocy narzędzia do okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Data: 30.06.2021 r.