

## Sprawozdanie Zarządu z działalności

za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017r.

### 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 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. nie zmieniła się forma prawna prowadzonej przez Spółkę działalności.

Siedziba Spółki mieściła się w Oświęcimiu.

Obszarem działalności Spółki jest obszar Polski.

### II. Kapitał własny Spółki – wielkość i rodzaj

Na dzień 31 grudnia 2016 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 2017 Zarząd Spółki koncentrował się przede wszystkim na realizacji inwestycji dla Węglokoks Energia Sp. z o.o. oraz dla klientów indywidualnych, których liczba zauważalnie wzrosła względem lat poprzednich, głównie za sprawą coraz większej świadomości społeczeństwa dotyczącej technologii pomp ciepła oraz za sprawą rozwoju programów wspierających inwestycję w instalacje pomp ciepła, takich jak m.in. program PROSUMENT. Część klientów przesunęła terminy realizacji prac z uwagi na zmianę swoich planów inwestycyjnych co w znacznym stopniu odbiło się na wynikach finansowych GEO-TERM POLSKA S.A. w 2017r.

W 2017 roku GEO-TERM POLSKA S.A., kolejny rok z rzędu została nagrodzona tytułem VIP-Partner przyznawanym przez wiodącego dostawcę pomp ciepła spółkę NIBE-Biawar sp. z o.o.

### IV. Planowany rozwój Spółki

W 2018 r. 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.

### V. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Nie dotyczy 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. 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 31.12.2017r , a sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w najbliższej przyszłości.

## **VII. Nabywanie akcji własnych**

W trakcie okresu sprawozdawczego od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 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 operacyjnego 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

**GEO-TERM POLSKA**  
Spółka Akcyjna  
PREZES ZARZĄDU

Bogdan Dubaj

Członek Zarządu

**GEO-TERM POLSKA**  
Spółka Akcyjna  
Tomasz Matula  
Członek Zarządu

Data: Oświęcim dn. 28.05.2018r.