

**RAPORT KWARTALNY
GEO-TERM POLSKA S.A.
ZA OKRES OD 01.01.2020 DO 31.03.2020
I KWARTAŁ 2020**



OŚWIĘCIM, 14 maj 2020 r.

SPIS TREŚCI

I. SYTUACJA FINANSOWA⁴

1. Komentarz Zarządu dotyczący istotnych dokonań lub niepowodzeń w minionym kwartale⁴
2. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe GEO-TERM POLSKA S.A.⁴
3. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz finansowych⁴

II. INFORMACJA DOTYCZĄCA WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W DZIAŁALNOŚCI GEO-TERM POLSKA S.A.⁴

III. OGÓLNY OPIS PLANOWANYCH DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ PLANOWANY HARMONOGRAM ICH REALIZACJI PO WPROWADZENIU JEGO INSTRUMENTÓW DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU⁵

IV. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ⁵

V. PRODUKTY I USŁUGI OFEROWANE PRZEZ GEO-TERM POLSKA S.A.⁵

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE⁷

1. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu⁷
2. Zatrudnienie w GEO-TERM POLSKA S.A.⁷
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości⁷
4. Oświadczenie Zarządu⁸

VII. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GEO-TERM POLSKA S.A.⁹

1. Bilans [w tys. PLN]⁹
2. Rachunek zysków i strat [w tys. PLN]¹⁰
3. Rachunek przepływów pieniężnych [w tys. PLN]¹¹
4. Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym [w tys. PLN]¹¹

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	Dane za okres		Dane narastająco	
	01.01.2020 -31.03.2020		01.01.2020 -31.03.2020	
	01.03.2019 -31.03.2019		01.01.2019 -31.03.2019	
Przychody ze sprzedaży	677,2	302,6	677,2	302,6
Zysk (strata) ze sprzedaży	196,8	39,9	196,8	39,9
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	196,8	40,9	196,8	40,9
Zysk (strata) brutto	192,6	35,2	192,6	35,2
Zysk (strata) netto	192,6	35,2	192,6	35,2
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-88,7	-70,3	-88,7	-70,3
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,0	0,0	0,0	0,0
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	88,4	-31,2	88,4	-31,2

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	Dane na dzień	
	31.03.2020	31.03.2019
Aktywa trwałe	0,0	0,0
Aktywa obrotowe	1 866,5	1 474,1
Aktywa razem	1 866,5	1 474,1
Zobowiązania krótkoterminowe	2 275,4	1 687,8
Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0
Kapitał własny	-409,0	-213,7
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	149,7	5,5

Przedstawione dane jednostkowe w pełni przedstawiają aktualną sytuację majątkową i finansową Emitenta w sposób rzetelny i kompletny.

I. SYTUACJA FINANSOWA

1. Komentarz Zarządu dotyczący istotnych dokonań lub niepowodzeń w minionym kwartale

W I kwartale 2020 r. Emitent wygenerował 677,15 tys. PLN przychodów ze sprzedaży. Emitent zamknął okres I kwartału 2020 r. zyskiem w wysokości 192,58 tys. zł. W I kwartale 2020 r. z podpisano dwie nowe istotne umowy o znaczącej wartości, o których Spółka informowała w raportach bieżących 1/2020 z dnia 10.01.2020. oraz 2/2020 z dnia 14.02.2020

Umowa objęta komunikatem nr 1/2020 z dnia 10.01.2020 obejmuje realizację zadania pn. Kompleksowa termomodernizacja budynków wraz z instalacjami OZE z Fundacją prowadzącą działalność edukacyjną i wychowawczą. Umowa obejmuje wykonanie kompleksowej termomodernizacji dwóch budynków wraz z wymianą okien, modernizacją systemu centralnego ogrzewania pracującego w oparciu o węzeł ciepły zasilany pompami ciepła, zmiany systemu instalacji wentylacji grawitacyjnej na mechaniczno nawiewno-wywiewnej, montażu dwóch instalacji fotowoltaicznej o łącznej mocy 49,84 kWp, zabudowy systemu zarządzania energią. Wartość zawartej umowy to 2 402 480,49 zł netto.

Umowa objęta komunikatem nr 2/2020 z dnia 14.02.2020 obejmuje realizację zadania pn. Budowa węzła ciepłego z gruntowymi pompami ciepła i instalacją fotowoltaiczną wraz z modernizacją instalacji centralnego ogrzewania w budynku kościoła”. Wartość umowy wynosi 998 040,00 zł netto

Emitent prowadził intensywne działania sprzedażowe szczególnie w ramach akcji promocyjnej głównego partnera Emitenta, firmy NIBE Biawar, o nazwie „Szwedzka dotacja w postaci kolejnych zleceń do realizacji. Emitent prowadził akcję informacyjną w zakresie zastosowania OZE w tym głównie pomp ciepła w instalacjach wykorzystujących ciepło odpadowe w przemyśle ze szczególnym uwzględnieniem przemysłu wydobywczego węgla kamiennego.

W planach Emitenta jest dalsza praca związana nad zwiększeniem dywersyfikacji struktury przychodów ze sprzedaży w obszarze energii odnawialnej poprzez włączenie do oferty rozwiązań opartych o technologię fotowoltaiki, co spowoduje zwiększenie potencjalnego kręgu klientów Emitenta, zainteresowanych kompleksową obsługą w zakresie rozwiązań opartych o odnawialne źródła energii.

2. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe GEO-TERM POLSKA S.A.

Wydarzenia pierwszego kwartału 2020 roku zostały zdominowane przez kryzys epidemiczny wywołany wirusem SARS-CoV-2. Na skutek wprowadzonych ograniczeń dotyczących możliwości prowadzenia działalności gospodarczej, Spółka musiała dopasować model organizacyjny do stosownych wytycznych. Tym samym Emitent skoncentrował się na pozyskiwaniu nowych kontraktów, których realizacja będzie miała miejsce w latach 2020 oraz 2021.

3. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz finansowych

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych.

II. INFORMACJA DOTYCZĄCA WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W DZIAŁALNOŚCI GEO-TERM POLSKA S.A.

W I kwartale 2020 r. Spółka nie prowadziła działań mających na celu wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.

III. OGÓLNY OPIS PLANOWANYCH DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ PLANOWANY HARMONOGRAM ICH REALIZACJI PO WPROWADZENIU JEGO INSTRUMENTÓW DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

Nie dotyczy.

IV. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Spółka nie tworzy Grupy Kapitałowej, a także nie jest elementem innej grupy kapitałowej.

Poniżej przedstawiono podstawowe informacje o Emitencie.

Firma:	GEO-TERM POLSKA
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba, adres:	ul. Chemików 1, 32-600 Oświęcim
Telefon:	(+48) 33 471 19 14
Adres poczty elektronicznej:	biuro@geo-term.pl
Adres strony internetowej:	www.geo-term.pl
NIP:	9540020399
REGON:	272624250
KRS:	0000426336

Organy Spółki

ZARZĄD	
Bogdan Dubaj	Prezes Zarządu
Tomasz Matula	Członek Zarządu
RADA NADZORCZA	
Dariusz Sulima	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marta Matula	Członek Rady Nadzorczej
Artur Mendyk	Członek Rady Nadzorczej
Marta Nawrot	Członek Rady Nadzorczej
Ewa Dubaj	Członek Rady Nadzorczej

V. PRODUKTY I USŁUGI OFEROWANE PRZEZ GEO-TERM POLSKA S.A.

Spółka GEO-TERM POLSKA S.A. prowadzi działalność na rynku instalacji pomp ciepła. Wskazana część segmentu rynku określana jest jako rynek odnawialnych źródeł energii – OZE. Głównym przedmiotem działalności Emitenta jest sprzedaż i montaż gotowych węzłów cieplnych pracujących w oparciu o pompy ciepła produkowane przez szwedzką firmę NIBE A.B – europejskiego lidera w przemyśle ciepłowniczym. Zakres świadczonych przez Spółkę usług obejmuje kompleksowy proces realizacji inwestycji: począwszy od powstania koncepcji, poprzez przygotowanie projektów budowlanych i geologicznych, pomoc w uzyskaniu finansowania inwestycji, wykonawstwo i uruchomienie instalacji, aż po opiekę serwisową. Instalacje wykonywane przez Spółkę stanowią w pełni wystarczalne źródło ciepła, jednakże na życzenie klienta mogą współpracować z kolektorami słonecznymi, wszelkiego rodzaju kotłami elektrycznymi, gazowymi, olejowymi, węglowymi oraz kotłami na biomasę.

Przykładowe usługi oferowane przez Spółkę obejmują:

- instalacje z gruntowymi pompami ciepła w budownictwie wielo- i jednorodzinym,

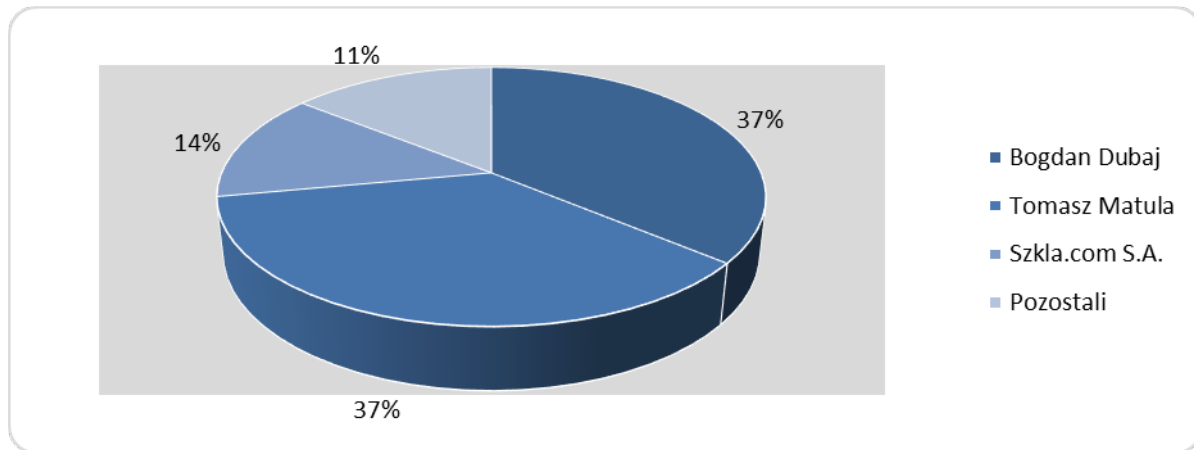
- instalacje z gruntowymi pompami ciepła w budownictwie przemysłowym, hotelowym, sakralnym,
- instalacje z pompami ciepła powietrze/woda,
- wykonywanie własnymi wiertnicami kolektorów gruntowych dla innych instalatorów,
- sporządzanie dokumentacji projektowej instalacji kolektora gruntowego wraz z węzłem cieplnym z pompami ciepła,
- sporządzanie dokumentacji projektowej prac geologicznych w celu wykorzystania ciepła z ziemi.

Na moment sporządzania niniejszego raportu, moc największej zaprojektowanej przez Spółkę instalacji wyniosła 2.300 kW, natomiast największego węzła cieplnego wybudowanego w ramach generalnego wykonawstwa osiągnęła 1,2 MW. Firma pracowała również przy instalacji nietypowych ze względu na rozmiary kolektorów, z których najdłuższy - kolektor poziomy - mierzył 14.330 metrów długości, a największy - kolektor pionowy - uzyskał łączną głębokość odwiertów 7.290 metrów i długość ponad 20.000 metrów.

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Bogdan Dubaj	A	454 250	37,49	454 250	37,49
Tomasz Matula	A	454 250	37,49	454 250	37,49
SzklA.com S.A.	A	165 000	13,62	165 000	13,62
Pozostali	A i B	138 000	11,4	138 000	11,4
RAZEM		1 211 550	100,0%	1 211 550	100,0%



2. Zatrudnienie w GEO-TERM POLSKA S.A.

Na dzień 31 marca 2020 roku zatrudnienie w GEO-TERM POLSKA S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 10,00 etatów.

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Przedmiotowe skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.

Skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu możliwości dalszej kontynuacji działalności.

Skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych w roku obrotowym zgodnie z dokumentacją przyjętych zasad (polityką) rachunkowości ustaloną i prowadzoną do stosowania postanowieniami Uchwały z dnia 1.03.2003 roku Zarządu Spółki, wprowadzającej z dniem 1.01.2003 roku:

- zasady ustalania roku obrotowego i okresów sprawozdawczych ,
- zakładowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym zakładowy plan kont,
- system ochrony danych i ich zbiorów,
- własny wzór sprawozdania finansowego z porównawczym rachunkiem zysków i strat,

w sposób zgodny w szczególności z postanowieniami art. 4, 10 i 50 oraz rozdziałów 2, 4 i 8 ustawy o rachunkowości. Zakładowe zasady oraz metody i wzory wybrano spośród możliwych do stosowania zasad, metod i wzorów dopuszczonych ustawą i wprowadzono je do stosowania na okres wieloletni.

Wykazane w bilansie na koniec roku obrotowego aktywa i pasywa wyceniono następującymi metodami wyceny wynikającymi z przyjętych zasad (polityki) rachunkowości:

- a) Wartości niematerialne i prawne - w cenach nabycia pomniejszych o odpisy umorzeniowe.
- b) Środki trwałe - w cenach nabycia pomniejszych o odpisy umorzeniowe, odpisy amortyzacyjne do 3.500,00zł - jednorazowo w koszty; amortyzacja metodą liniową.
- c) Środki trwałe w budowie - w cenach nabycia.
- d) Zapasy materiałów - w cenach zakupu; rozchód wg FIFO.
- e) Należności - w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.
- f) Zobowiązania - w kwocie wymaganej zapłaty.
- g) Inwestycje krótkoterminowe - w wartości nominalnej.
- h) Kapitały własne - w wartości nominalnej.

W okresie objętym raportem nie dokonano zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

4. Oświadczenie Zarządu

Zarząd GEO-TERM POLSKA S.A. oświadcza, iż według jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe i dane porównywalne GEO-TERM POLSKA S.A. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi w Spółce, oraz że informacje zawarte w raporcie kwartalnym przedstawiają prawdziwy obraz sytuacji majątkowo-finansowej GEO-TERM POLSKA S.A.

Bogdan Dubaj
Prezes Zarządu

Tomasz Matula
Członek Zarządu

VII. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GEO-TERM POLSKA S.A.

1. Bilans [w tys. PLN]

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	Dane na dzień 31.03.2020	Dane na dzień 31.03.2019
A. Aktywa trwałe	0,0	0,0
I. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,0	0,0
III. Należności długoterminowe	0,0	0,0
IV. Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
B. Aktywa obrotowe	1 866,5	1 474,1
I. Zapasy	805,2	742,6
II. Należności krótkoterminowe	859,4	669,7
III. Inwestycje krótkoterminowe	189,7	45,5
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12,2	16,3
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,0	0,0
D. Udziały (akcje) własne	0,0	0,0
Aktywa razem	1 866,5	1 474,1

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	Dane na dzień 31.03.2020	Dane na dzień 31.03.2019
A. Kapitał (Fundusz) własny	-409,0	-213,7
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	121,2	121,2
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 217,4	1 217,4
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,0	0,0
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 940,1	-1 587,4
VI. Zysk (strata) netto	192,6	35,2
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	0,0	0,0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 275,4	1 687,8
I. Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0
II. Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 275,4	1 687,8
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
Pasywa razem	1 866,5	1 474,1

2. Rachunek zysków i strat [w tys. PLN]

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	Dane za okres	Dane za okres	Dane narastająco	Dane narastająco
	01.01.2020 -31.03.2020	01.01.2019 -31.03.2019	01.01.2020 -31.03.2020	01.01.2019 -31.03.2019
A. Przychody ze sprzedaży	677,2	302,6	677,2	302,6
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	677,2	302,6	677,2	302,6
II. Zmiana stanu produktów	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
B. Koszty działalności operacyjnej	480,4	262,7	480,4	262,7
I. Amortyzacja	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Zużycie materiałów i energii	237,6	44,2	237,6	44,2
III. Usługi obce	48,8	48,3	48,8	48,3
IV. Podatki i opłaty	8,4	10,9	8,4	10,9
V. Wynagrodzenia	155,3	128,9	155,3	128,9
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	25,6	24,7	25,6	24,7
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4,7	5,7	4,7	5,7
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	196,8	39,9	196,8	39,9
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,0	1,0	0,0	1,0
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Dotacje	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inne przychody operacyjne	0,0	1,0	0,0	1,0
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Inne koszty operacyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	196,8	40,9	196,8	40,9
G. Przychody finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Odsetki	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Inne	0,0	0,0	0,0	0,0
H. Koszty finansowe	4,2	5,8	4,2	5,8
I. Odsetki	4,2	5,8	4,2	5,8
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inne	0,0	0,0	0,0	0,0
I. Zysk (strata) brutto	192,6	35,2	192,6	35,2
J. Podatek dochodowy	0,0	0,0	0,0	0,0
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0	0,0	0,0
L. Zysk (strata) netto	192,6	35,2	192,6	35,2

3. Rachunek przepływów pieniężnych [w tys. PLN]

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	Dane za okres	Dane za okres	Dane narastająco	Dane narastająco
	01.01.2020 -31.03.2020	01.0.2019 -31.03.2019	01.01.2020 -31.03.2020	01.01.2019 -31.03.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	192,6	35,2	192,6	35,2
II. Korekty razem	-281,2	-105,4	-281,2	-105,4
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-88,7	-70,3	-88,7	-70,3
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Wydatki	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,0	0,0	0,0	0,0
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	209,1	0,0	209,1	0,0
II. Wydatki	-120,7	-31,2	-120,7	-31,2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	88,4	-31,2	88,4	-31,2
D. Przepływy pieniężne netto razem	-0,3	-101,5	-0,3	-101,5
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-0,3	-101,5	-0,3	-101,5
F. Środki pieniężne na początek okresu	150,0	106,9	150,0	106,9
G. Środki pieniężne na koniec okresu	149,7	5,5	149,7	5,5

4. Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym [w tys. PLN]

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	Dane za okres	Dane za okres	Dane narastająco	Dane narastająco
	01.01.2020 -31.03.2020	01.01.2019 -31.01.2019	01.01.2020 -31.03.2020	01.01.2019 -31.03.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	-601,6	-248,9	-601,6	-248,9
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu po korektach	-601,6	-248,9	-601,6	-248,9
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	-409,0	-213,7	-409,0	-213,7
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-409,0	-213,7	-409,0	-213,7