

**RAPORT KWARTALNY  
GEO-TERM POLSKA S.A.  
ZA OKRES OD 01.07.2020 DO 30.09.2020  
III KWARTAŁ 2020**



---

OŚWIĘCIM, 16 listopada 2020 r.

## SPIS TREŚCI

<b>I. SYTUACJA FINANSOWA .....</b>	<b>4</b>
1. Komentarz Zarządu dotyczący istotnych dokonań lub niepowodzeń w minionym kwartale .....	4
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 finansowych .....	4
<b>II. INFORMACJA DOTYCZĄCA WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W DZIAŁALNOŚCI GEO-TERM POLSKA S.A. ....</b>	<b>4</b>
<b>III. OGÓLNY OPIS PLANOWANYCH DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ PLANOWANY HARMONOGRAM ICH REALIZACJI PO WPROWADZENIU JEGO INSTRUMENTÓW DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU .....</b>	<b>4</b>
<b>IV. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ .....</b>	<b>4</b>
<b>V. PRODUKTY I USŁUGI OFEROWANE PRZEZ GEO-TERM POLSKA S.A. ....</b>	<b>5</b>
<b>VI. POZOSTAŁE INFORMACJE.....</b>	<b>6</b>
1. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu .....	6
2. Zatrudnienie w GEO-TERM POLSKA S.A.....	6
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	6
4. Oświadczenie Zarządu.....	7
<b>VII. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GEO-TERM POLSKA S.A.....</b>	<b>8</b>
1. Bilans [w tys. zł].....	8
2. Rachunek zysków i strat [w tys. zł].....	10
3. Rachunek przepływów pieniężnych [w tys. zł] .....	11
4. Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym [w tys. zł] .....	12

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. zł]	Dane za okres		Dane	
			narastająco	
	01.07.2020 -30.09.2020	01.07.2019 -30.09.2019	01.01.2020 -30.09.2020	01.01.2019 -30.09.2019
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	442,0	716,4	1 237,9	1 312,1
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	-32,9	227,3	-150,0	269,2
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	-35,5	227,3	-152,6	268,7
<b>Zysk (strata) brutto</b>	-38,9	222,1	-163,9	253,0
<b>Zysk (strata) netto</b>	-38,9	222,1	-163,9	253,0
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	-28,1	40,6	-63,5	-2,1
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	1,9	0,0	1,9	0,0
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	2,5	-31,7	46,7	20,0

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. zł]	Dane na dzień	
	30.09.2020	30.09.2019
<b>Aktywa trwałe</b>	0,0	0,0
<b>Aktywa obrotowe</b>	1 431,0	1 391,4
<b>Aktywa razem</b>	1 431,0	1 391,4
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	2 363,9	1 387,3
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	0,0	0,0
<b>Kapitał własny</b>	- 932,9	4,1
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	32,3	124,9

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 III kwartale 2020 r. Emitent wygenerował 442,0 tys. PLN przychodów ze sprzedaży. Emitent zamknął okres III kwartału 2020 r. stratą w wysokości 163,8 tys. zł. Przychody jak również wynik finansowy był związany z epidemią koronowirusa COVID -19 oraz obowiązującymi restrykcjami. Pomimo tego przychody po trzech kwartałach były tylko o 74,3 tys. zł niższe niż po trzech kwartałach 2019 roku.

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.

Przychody jak również wynik finansowy był związany z epidemią koronowirusa COVID -19 oraz obowiązującymi restrykcjami.

### 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 III 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.

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

## Organy Spółki

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

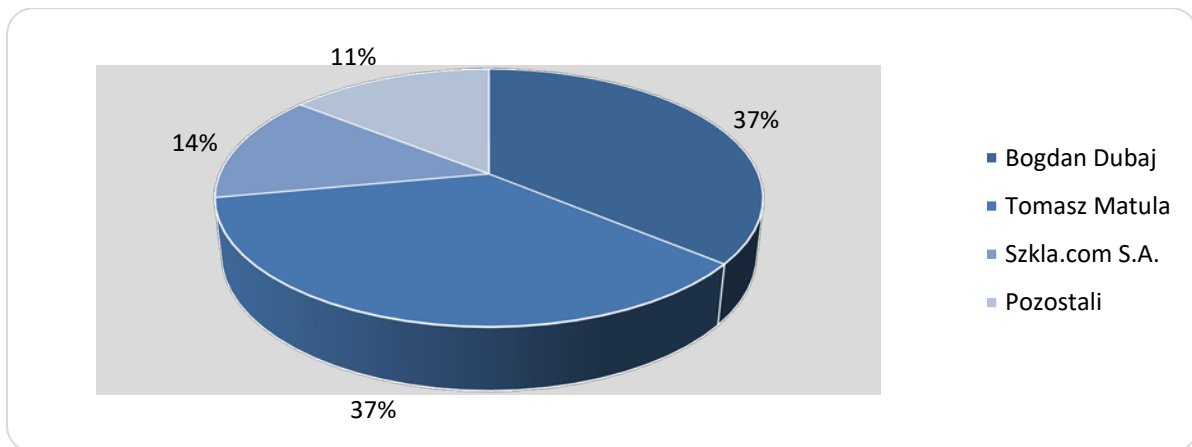
- instalacje z gruntowymi pompami ciepła w budownictwie wielo- i jednorodzinnym,
- instalacje z gruntowymi pompami ciepła w budownictwie przemysłowym, hotelowym, sakralnym,
- instalacje z pompami ciepła powietrze/woda,
- wykonywanie własnymi wiertnicami kolektorów gruntowych dla innych instalatorów,
- 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	36,03
Tomasz Matula	A	454 250	37,49	454 250	36,03
Szkla.com S.A.	A	165 000	13,62	165 000	13,62
Pozostali	A i B	138 000	11,39	138 000	14,32
<b>RAZEM</b>		<b>1 211 550</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 211 550</b>	<b>100,0%</b>



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

Na dzień 30 września 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

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 pomniejszonych o odpisy umorzeniowe.
- b) Środki trwałe - w cenach nabycia pomniejszonych 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. zł]

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. zł]	Dane na dzień 30.09.2020	Dane na dzień 30.09.2019
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,0
2. Wartość firmy	0,0	0,0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,0	0,0
1. Środki trwałe	0,0	0,0
2. Środki trwałe w budowie	0,0	0,0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0
III. Należności długoterminowe	0,0	0,0
1. Od jednostek powiązanych	0,0	0,0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3. Od pozostałych jednostek	0,0	0,0
IV. Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0
1. Nieruchomości	0,0	0,0
2. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,0	0,0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,0	0,0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>1 431,0</b>	<b>1 391,4</b>
I. Zapasy	805,2	742,6
1. Materiały	0,0	0,0
2. Półprodukty i produkty w toku	0,0	0,0
3. Produkty gotowe	0,0	0,0
4. Towary	805,2	742,6
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,0	0,0
II. Należności krótkoterminowe	589,1	469,9
1. Należności od jednostek powiązanych	0,0	0,0
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3. Należności od pozostałych jednostek	589,1	469,9
III. Inwestycje krótkoterminowe	32,3	164,9
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	32,3	164,9
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4,5	13,9
<b>C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 431,0</b>	<b>1 391,4</b>



WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. zł]	Dane na dzień 30.09.2020	Dane na dzień 30.09.2019
<b>A. Kapitał (Fundusz) własny</b>	<b>-932,9</b>	<b>4,1</b>
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	-2 107,6	-1 587,4
VI. Zysk (strata) netto	-163,9	253,0
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	0,0	0,0
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 363,9</b>	<b>1 387,3</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,0	0,0
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,0	0,0
3. Pozostałe rezerwy	0,0	0,0
II. Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0
1. Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3. Wobec pozostałych jednostek	0,0	0,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 363,9	1 387,3
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 363,9	1 387,3
4. Fundusze specjalne	0,0	0,0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
1. Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 431,0</b>	<b>1 391,4</b>

**2. Rachunek zysków i strat [w tys. zł]**

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. zł]	Dane za okres		Dane narastająco	
	01.07.2020 -30.09.2020	01.07.2019 -30.09.2019	01.01.2020 -30.09.2020	01.01.2019 -30.09.2019
<b>A. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>442,0</b>	<b>716,4</b>	<b>1 237,9</b>	<b>1 312,1</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	442,0	716,4	1 237,9	1 312,1
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>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>475,0</b>	<b>489,1</b>	<b>1 387,9</b>	<b>1 042,8</b>
I. Amortyzacja	2,0	0,0	2,0	0,0
II. Zużycie materiałów i energii	248,1	220,3	721,9	327,4
III. Usługi obce	39,0	69,6	146,4	168,6
IV. Podatki i opłaty	2,1	3,1	12,7	17,1
V. Wynagrodzenia	145,3	159,2	412,5	430,5
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	31,9	32,1	80,6	84,3
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	6,6	4,8	11,9	14,9
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-32,9</b>	<b>227,3</b>	<b>-150,0</b>	<b>269,2</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>1,0</b>
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
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2,6</b>	<b>0,0</b>	<b>2,6</b>	<b>1,6</b>
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	2,6	0,0	2,6	1,6
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-35,5</b>	<b>227,3</b>	<b>-152,6</b>	<b>268,7</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
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
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>3,3</b>	<b>5,2</b>	<b>11,2</b>	<b>15,6</b>
I. Odsetki	3,3	5,2	11,2	15,6
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
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-38,9</b>	<b>222,2</b>	<b>-163,9</b>	<b>253,0</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>L. Zysk (strata) netto</b>	<b>-38,9</b>	<b>222,2</b>	<b>-163,9</b>	<b>253,0</b>

**3. Rachunek przepływów pieniężnych [w tys. zł]**

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. zł]	Dane za okres		Dane narastająco	
	Dane za okres		Dane narastająco	
	01.07.2020 -30.09.2020	01.07.2019 -30.09.2019	01.01.2020 -30.09.2020	01.01.2019 -30.09.2019
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-38,9</b>	<b>222,2</b>	<b>-163,9</b>	<b>253,0</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>10,8</b>	<b>-181,5</b>	<b>100,3</b>	<b>-255,1</b>
1. Amortyzacja	2,0	0,0	2,0	0,0
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3,3	5,2	11,2	15,6
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,0	0,0	0,0	0,0
5. Zmiana stanu rezerw	0,0	0,0	0,0	0,0
6. Zmiana stanu zapasów	0,0	0,0	0,0	0,0
7. Zmiana stanu należności	101,7	265,7	432,6	238,3
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-99,3	-453,6	-349,7	-504,0
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3,1	1,1	4,2	-5,0
10. Inne korekty	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-28,1</b>	<b>40,6</b>	<b>-63,5</b>	<b>-2,1</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Z aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>II. Wydatki</b>	<b>2,0</b>	<b>0,0</b>	<b>2,0</b>	<b>0,0</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2,0	0,0	2,0	0,0
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2,0</b>	<b>0,0</b>	<b>2,0</b>	<b>0,0</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>31,5</b>	<b>-26,5</b>	<b>110,8</b>	<b>35,7</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Kredyty i pożyczki	31,5	-26,5	110,8	35,7
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wpływy finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>II. Wydatki</b>	<b>-29,0</b>	<b>-5,2</b>	<b>-64,0</b>	<b>-15,6</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-25,7	0,0	-52,8	0,0

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. zł]	Dane za okres		Dane narastająco	
	01.07.2020	01.07.2019	01.01.2020	01.01.2019
	-30.09.2020	-30.09.2019	-30.09.2020	-30.09.2019
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,0	0,0	0,0	0,0
8. Odsetki	-3,3	-5,2	-11,2	-15,6
9. Inne wydatki finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>2,5</b>	<b>-31,7</b>	<b>46,7</b>	<b>20,0</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-23,6</b>	<b>9,0</b>	<b>-14,8</b>	<b>17,9</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-23,6</b>	<b>9,0</b>	<b>-14,8</b>	<b>17,9</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>55,9</b>	<b>115,9</b>	<b>47,1</b>	<b>107,0</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>32,3</b>	<b>124,9</b>	<b>32,3</b>	<b>124,9</b>

#### 4. Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym [w tys. zł]

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. zł]	Dane za okres		Dane narastająco	
	01.07.2020	01.07.2019	01.01.2020	01.01.2019
	-30.09.2020	-30.09.2019	-30.09.2020	-30.09.2019
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu</b>	<b>-894,1</b>	<b>-218,0</b>	<b>-769,1</b>	<b>-248,9</b>
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu po korektach</b>	<b>-894,1</b>	<b>-218,0</b>	<b>-769,1</b>	<b>-248,9</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>121,2</b>	<b>121,2</b>	<b>121,2</b>	<b>121,2</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,0	0,0	0,0	0,0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	121,2	121,2	121,2	121,2
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>1 217,4</b>	<b>1 217,4</b>	<b>1 217,4</b>	<b>1 217,4</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,0	0,0	0,0	0,0
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 217,4	1 217,4	1 217,4	1 217,4
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0	0,0	0,0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,0	0,0	0,0	0,0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-1 587,4</b>	<b>-1 444,8</b>	<b>-1 587,4</b>	<b>-1 444,8</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,0	0,0	0,0	0,0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 587,4	-1 444,8	-1 587,4	-1 444,8
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po	-1 587,4	-1 444,8	-1 587,4	-1 444,8

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. zł]	Dane za okres	Dane za okres	Dane narastająco	Dane narastająco
	01.07.2020	01.07.2019	01.01.2020	01.01.2019
	-30.09.2020	-30.09.2019	-30.09.2020	-30.09.2019
korektach				
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 107,6	-1 587,4	-2 107,6	-1 587,4
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 107,6	-1 587,4	-2 107,6	-1 587,4
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-38,9</b>	<b>222,2</b>	<b>-163,9</b>	<b>253,0</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu</b>	<b>-932,9</b>	<b>4,1</b>	<b>-932,9</b>	<b>4,1</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>-932,9</b>	<b>4,1</b>	<b>-932,9</b>	<b>4,1</b>