

**RAPORT KWARTALNY
GEO-TERM POLSKA S.A.
ZA OKRES OD 01.01.2021 DO 31.03.2021
I KWARTAŁ 2021**



OOŚWIĘCIM, 14 maj 2021 r.

SPIS TREŚCI

I. SYTUACJA FINANSOWA.....	4
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
II. INFORMACJA DOTYCZĄCA WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W DZIAŁALNOŚĆ 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 OBROTU.....	4
IV. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....	4
V. PRODUKTY I USŁUGI OFEROWANE PRZEZ GEO-TERM POLSKA S.A.....	5
VI. POZOSTAŁE INFORMACJE.....	6
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
VII. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GEO-TERM POLSKA S.A.....	8
1. Bilans [w tys. PLN].....	8
2. Rachunek zysków i strat [w tys. PLN].....	9
3. Rachunek przepływów pieniężnych [w tys. PLN].....	10
4. Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym [w tys. PLN].....	10

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	Dane za okres	Dane za okres	Dane narastająco	Dane narastająco
	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2020
	-31.03.2021	-31.03.2020	-31.03.2021	-31.03.2020
Przychody ze sprzedaży	36,94	677,2	36,94	677,2
Zysk (strata) ze sprzedaży	-122,83	196,8	-122,83	196,8
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-285,63	196,8	-285,63	196,8
Zysk (strata) brutto	-286,07	192,6	-286,07	196,2
Zysk (strata) netto	-286,07	192,6	-286,07	196,2
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-63,28	-88,7	-63,28	-88,7
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,0	0,0	0,0	0,0
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	36,54	88,4	36,54	88,4

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	Dane na dzień	Dane na dzień
	31.03.2021	31.03.2020
Aktywa trwałe	0,0	0,0
Aktywa obrotowe	614,45	1866,5
Aktywa razem	614,45	1866,5
Zobowiązania krótkoterminowe	2998,78	2275,4
Zobowiązania długoterminowe	76,68	0,0
Kapitał własny	-2623,81	-409,0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	23,40	149,7

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 2021 r. Emitent wygenerował 36,9 tys. PLN przychodów ze sprzedaży. Przychody jak również wynik finansowy był związany z epidemią koronowirusa COVID -19 oraz obowiązującymi restrykcjami i wprowadzoną kilkakrotnie kwarantanną dla pracowników.

Emitent prowadził intensywne działania sprzedażowe oraz prace przygotowawcze do realizacji przyszłych zleceń w ramach dużych inwestycji.

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.

Emitent podjął zdecydowane działania zmierzające do pozyskania Inwestora zainteresowanego objęciem akcji i dokapitalizowania Spółki. Efekt tych prac powinien zostać sfinalizowany już w II kwartale 2021 roku, o czym poinformujemy w stosownym komunikacie.

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 I kwartale 2021 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:	
Adres strony internetowej:	
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 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.

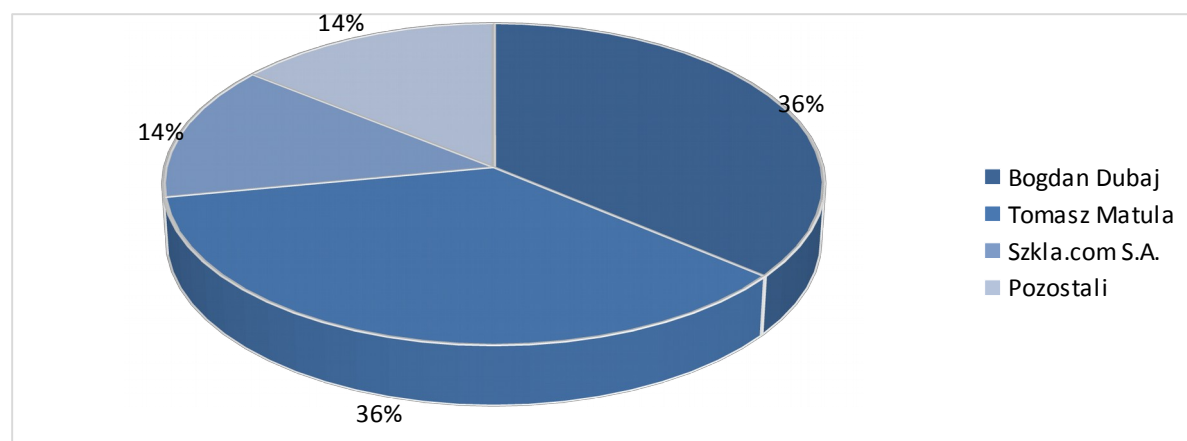
Na moment sporządzania niniejszego raportu, moc największej zaprojektowanej przez Spółkę instalacji wyniosła 2.300 kW, natomiast największego węzła cieplnego wybudowanego w ramach generalnego wykonawstwa osiągnęła 1,2 MW. Firma pracowała również przy instalacji nietypowych ze względu na rozmiary kolektorów, 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
RAZEM		1 211 550	100,0%	1 211 550	100,0%



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

Na dzień 31 marca 2021 roku zatrudnienie w GEO-TERM POLSKA S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 8,00 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 01.01.2021 r. do 31.03.2021 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,
- założowe 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

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

1. Bilans [w tys. PLN]

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	Dane na dzień 31.03.2021	Dane na dzień 31.03.2020
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		1866,5
I. Zapasy	0,0	805,2
II. Należności krótkoterminowe	586,31	859,4
III. Inwestycje krótkoterminowe	23,40	189,7
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4,72	12,2
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,0	0,0
D. Udziały (akcje) własne	0,0	0,0
Aktywa razem		1866,5

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	Dane na dzień 31.03.2021	Dane na dzień 31.03.2020
A. Kapitał (Fundusz) własny	-2623,8	-409,0
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	121,2	121,2
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	1217,4	1217,4
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	-3676,3	-1940,1
VI. Zysk (strata) netto	-286,1	192,6
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	0,0	0,0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3238,3	2275,4
I. Rezerwy na zobowiązania	162,8	0,0
II. Zobowiązania długoterminowe	76,7	0,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2998,8	2275,4
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
Pasywa razem	300,4	1866,5

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

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	Dane za okres 01.01.2021 -31.03.2021	Dane za okres 01.01.2020 -31.03.2020	Dane narastająco 01.01.2021 -31.03.2021	Dane narastająco 01.01.2020 -31.03.2020
A. Przychody ze sprzedaży	36,9	677,2	36,9	677,2
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	36,9	677,2	36,9	677,2
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				
I. Amortyzacja	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Zużycie materiałów i energii	141,4	0,0	141,4	0,0
III. Usługi obce	17,0	237,6	17,0	237,6
IV. Podatki i opłaty	1,3	8,4	1,3	8,4
V. Wynagrodzenia	0,0	155,3	0,0	155,3
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,0	25,6	0,0	25,6
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,0	4,7	0,0	4,7
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-285,6	196,8	-285,6	196,8
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
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	0,0	0,0	0,0
E. Pozostałe koszty operacyjne				
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	162,8	0,0	162,8	0,0
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		196,8		196,8
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	0,0	4,2	0,0	4,2
I. Odsetki	0,4	4,6	0,4	
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		192,6
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	-286,1	192,6	-286,1	192,6

3. Rachunek przepływów pieniężnych [w tys. PLN]

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	Dane za okres		Dane	
	01.01.2021 -31.03.2021	01.01.2020 -31.03.2020	narastająco 01.01.2020 -30.06.2020	narastająco 01.01.2020 -31.03.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-286,1	192,6	-286,1	192,6
II. Korekty razem	222,8	-281,2	222,8	-281,2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-63,3	-88,7	-63,3	-88,7
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	78,0	209,1	78,0	209,1
II. Wydatki	-41,4	-120,7	-41,4	-120,7
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	36,5	88,4	36,5	88,4
D. Przepływy pieniężne netto razem	26,7	-0,3	26,7	-0,3
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	26,7	150,0	26,7	150,0
F. Środki pieniężne na początek okresu	50,1	150,0	50,1	150,0
G. Środki pieniężne na koniec okresu	23,4	149,7	23,4	149,7

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

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	Dane za okres		Dane	
	01.01.2021 -31.03.2021	01.01.2020 -31.03.2020	narastająco 01.01.2021 -31.03.2021	narastająco 01.01.2020 -31.03.2020
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	-2337,7	-601,6	-2337,7	-601,6
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu po korektach	-2337,7	-601,6	-2337,7	-601,6
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	-2337,7	-409,0	-2337,7	-409,-
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-2337,7	-409,0	-2337,7	-409,0