

---

**RAPORT KWARTALNY  
GEO-TERM POLSKA S.A.  
ZA OKRES OD 01.10.2019 DO 31.12.2019  
IV KWARTAŁ 2019**



OŚWIĘCIM, 14 luty 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>5</b>
<b>IV. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....</b>	<b>5</b>
<b>V. PRODUKTY I USŁUGI OFEROWANE PRZEZ GEO-TERM POLSKA S.A.....</b>	<b>5</b>
<b>VI. POZOSTAŁE INFORMACJE.....</b>	<b>7</b>
1. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.....	7
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) rachunkowości.....	7
4. Oświadczenie Zarządu.....	8
<b>VII. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GEO-TERM POLSKA S.A.....</b>	<b>9</b>
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 za okres	Dane	Dane
	01.10.2019	01.10.2018	narastająco	narastająco
	-31.12.2019	-31.12.2018	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	543,7	635,9	1 855,8	4 157,0
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	-557,8	-36,6	-288,6	12,8
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	-601,1	-80,4	-332,5	-48,2
<b>Zysk (strata) brutto</b>	-605,7	-90,8	-352,7	-142,6
<b>Zysk (strata) netto</b>	-605,7	-90,8	-352,7	-142,6
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	27,3	-328,5	25,3	-99,4
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-2,3	207,8	17,7	156,5

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	Dane na dzień	Dane na dzień
	31.12.2019	31.12.2018
<b>Aktywa trwałe</b>	0,0	0,0
<b>Aktywa obrotowe</b>	1 864,3	1 606,8
<b>Aktywa razem</b>	1 864,3	1 606,8
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	2 465,8	1 855,7
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	0,0	0,0
<b>Kapitał własny</b>	-601,5	-248,9
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	150,0	107,0

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 IV kwartale 2019 r. Emitent wygenerował 543,71 tys. PLN przychodów ze sprzedaży. Emitent zamknął okres IV kwartału 2019 r. stratą w wysokości 605,7 tys. zł. Wynik finansowy minionego kwartału był związany z pracami oraz wstępnymi zakupami materiałów związanych z podpisaniem nowej umowy o znaczącej wartości, o której Emitent informował raportem bieżącym 1/2020 z dnia 10.01.2020. Umowa ta obejmuje realizację zadania pn. Kompleksowa termomodernizacja budynków wraz z instalacjami OZE. Umowa obejmuje wykonanie kompleksowej termomodernizacji dwóch budynków wraz z wymianą okien, modernizacją systemu centralnego ogrzewania pracującego w oparciu o węzeł cieplny zasilany pompami ciepła, zmianą systemu instalacji wentylacji grawitacyjnej na wentylację mechaniczno-nawiewno-wywiewnej, montaż dwóch instalacji fotowoltaicznych o łącznej mocy 49,84 kWp oraz zabudowę systemu zarządzania energią. Wartość zawartej umowy to ponad 2,4 mln 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. Istotnym jest tutaj również fakt, iż Emitent znajduje się na liście Autoryzowanych Instalatorów produktów NIBE, co sprawia, iż klient końcowy może uzyskać bardziej korzystne warunki w w/w promocji. Emitent rozpoczął podpisywanie i realizację umów w związku z programem „Czysta Energia „

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.

W minionym okresie prowadzono prace przygotowawcze do podpisania umowy o znacznej wartości tj. kontraktu o wartości 2,4 mln zł netto. W związku z zauważalnymi tendencjami do wzrostu kosztów, Spółka poczyniła zakupy materiałów na potrzeby przyszłych kontraktów. Przedmiotowe działania pozwolą na realizację przyszłych zleceń, w tym umowy opisanej w pkt. 1 na jak najwyższym poziomie rentowności. Wpływy z tej umowy pozwolą na wypracowanie zysków w następnych okresach.

### 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 IV kwartale 2019 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>	
<b>Adres strony internetowej:</b>	
<b>NIP:</b>	9540020399
<b>REGON:</b>	272624250
<b>KRS:</b>	0000426336

#### Organy Spółki

<b>ZARZĄD</b>	
<b>Bogdan Dubaj</b>	Prezes Zarządu
<b>Tomasz Matula</b>	Członek Zarządu
<b>RADA NADZORCZA</b>	
<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,

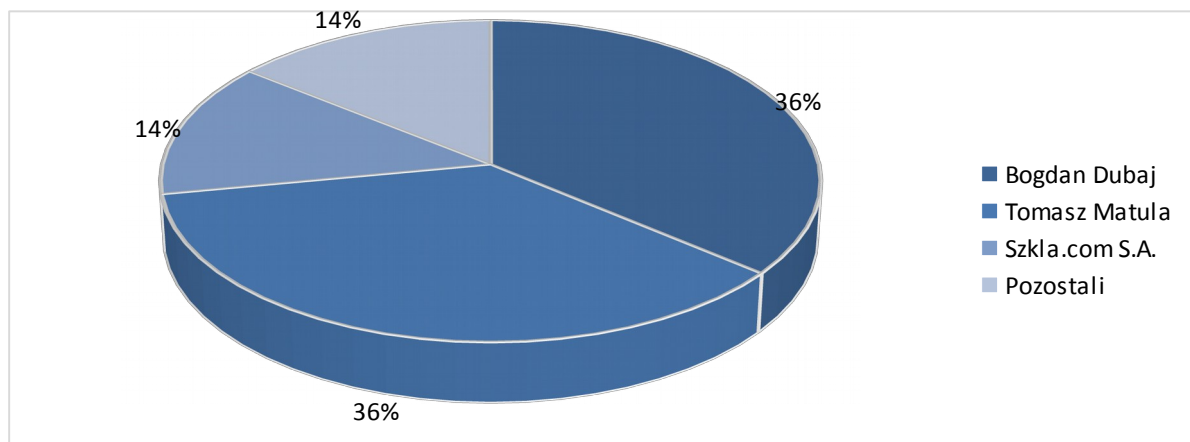
- instalacje z gruntowymi pompami ciepła w budownictwie przemysłowym, hotelowym, sakralnym,
- instalacje z pompami ciepła powietrze/woda,
- wykonywanie własnymi wiertnicami kolektorów gruntowych dla innych instalatorów,
- sporządzanie dokumentacji projektowej instalacji kolektora gruntowego wraz z węzłem 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	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
<b>Bogdan Dubaj</b>	454 250	37,49	454 250	37,49
<b>Tomasz Matuła</b>	454 250	37,49	454 250	37,49
<b>SzklA.com S.A.</b>	165 000	13,62	165 000	13,62
<b>Pozostali</b>	138 000	11,39	138 000	11,39
<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 31 grudnia 2019 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 01.01.2019 r. do 31.12.2019 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 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. PLN]

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	Dane na dzień 31.12.2019	Dane na dzień 31.12.2018
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
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>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>1 864,3</b>	<b>1 606,8</b>
I. Zapasy	866,0	742,6
II. Należności krótkoterminowe	793,7	708,2
III. Inwestycje krótkoterminowe	190,0	147,0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14,6	9,0
<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>1 864,3</b>	<b>1 606,8</b>

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	Dane na dzień 31.12.2019	Dane na dzień 31.12.2018
<b>A. Kapitał (Fundusz) własny</b>	<b>-601,5</b>	<b>-248,9</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	-1 587,4	-1 444,8
VI. Zysk (strata) netto	-352,7	-142,6
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	0,0	0,0
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 465,8</b>	<b>1 855,7</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0
II. Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 465,8	1 855,7
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 864,3</b>	<b>1 606,8</b>

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

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	Dane za okres		Dane	
			narastająco	
	01.10.2019 -31.12.2019	01.10.2018 -31.12.2018	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018
<b>A. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>543,7</b>	<b>635,9</b>	<b>1 855,8</b>	<b>4 157,0</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	543,7	635,9	1 855,8	4 157,0
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>1 101,5</b>	<b>678,2</b>	<b>2 144,3</b>	<b>4 144,2</b>
I. Amortyzacja	0,0	0,2	0,0	2,3
II. Zużycie materiałów i energii	853,2	373,2	1 180,6	2 297,6
III. Usługi obce	49,5	81,2	218,1	894,5
IV. Podatki i opłaty	6,7	7,6	23,8	20,0
V. Wynagrodzenia	153,4	194,5	583,9	752,2
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	31,6	35,4	115,9	146,6
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	7,1	5,9	22,0	30,9
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-557,8</b>	<b>-36,6</b>	<b>-288,6</b>	<b>12,8</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,0</b>	<b>6,3</b>	<b>1,0</b>	<b>44,9</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	6,3	1,0	44,9
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>43,3</b>	<b>50,1</b>	<b>44,9</b>	<b>105,9</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	43,3	50,1	44,9	105,9
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-601,1</b>	<b>-80,4</b>	<b>-332,5</b>	<b>-48,2</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>4,6</b>	<b>10,4</b>	<b>20,2</b>	<b>94,4</b>
I. Odsetki	4,6	10,4	20,2	94,4
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
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-605,7</b>	<b>-90,8</b>	<b>-352,7</b>	<b>-142,6</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>-605,7</b>	<b>-90,8</b>	<b>-352,7</b>	<b>-142,6</b>

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

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	Dane za okres		Dane	
			narastająco	
	01.10.2019 -31.12.2019	01.10.2018 -31.12.2018	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	-605,7	-90,8	-352,7	-142,6
II. Korekty razem	633,0	-237,7	377,9	43,3
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>27,3</b>	<b>-328,5</b>	<b>25,3</b>	<b>-99,4</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Wydatki	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	2,2	272,1	37,9	370,0
II. Wydatki	-4,6	-64,2	-20,2	-213,5
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-2,3</b>	<b>207,8</b>	<b>17,7</b>	<b>156,5</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>25,0</b>	<b>-120,7</b>	<b>43,0</b>	<b>57,1</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>25,0</b>	<b>-120,7</b>	<b>43,0</b>	<b>57,1</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>124,9</b>	<b>227,7</b>	<b>107,0</b>	<b>49,9</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>150,0</b>	<b>107,0</b>	<b>150,0</b>	<b>107,0</b>

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

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	Dane za okres		Dane	
			narastająco	
	01.10.2019 -31.12.2019	01.10.2018 -31.12.2018	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu</b>	4,1	-145,0	-248,9	-106,2
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu po korektach</b>	4,1	-145,0	-248,9	-106,2
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu</b>	<b>-601,5</b>	<b>-248,9</b>	<b>-601,5</b>	<b>-248,9</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>-601,5</b>	<b>-248,9</b>	<b>-601,5</b>	<b>-248,9</b>