

Raport okresowy
GEO-TERM POLSKA S.A.
za II kwartał 2017 roku



OŚWIĘCIM, 14 SIERPNIA 2017 R.

SPIS TREŚCI

Spis treści 2

1. Informacje ogólne o spółce 3

2. Produkty i usługi oferowane przez GEO-TERM Polska S.A. 4

3. Struktura Akcjonariatu 5

4. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe za okres II kwartału 2017 roku 6

5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu 9

6. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających wpływ na osiągnięte wyniki 10

7. Informacje, o których mowa w §10 pkt 13a Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO 11

8. Informacje odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok obrotowy 11

9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty 11

10. Oświadczenie Zarządu 12

1. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

Firma:	GEO-TERM POLSKA
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Oświęcim
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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Bogdan Dubaj	Prezes Zarządu
Tomasz Matula	Członek Zarządu

Źródło: GEO-TERM POLSKA S.A.

Rada nadzorcza

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Ewa Dubaj	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Sulima	Członek Rady Nadzorczej
Artur Mendyk	Członek Rady Nadzorczej
Marta Matula	Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Nawrot	Członek Rady Nadzorczej

Źródło: GEO-TERM POLSKA S.A.

GEO-TERM POLSKA S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego nie tworzyła grupy kapitałowej.

2. 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 800 kW. 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.

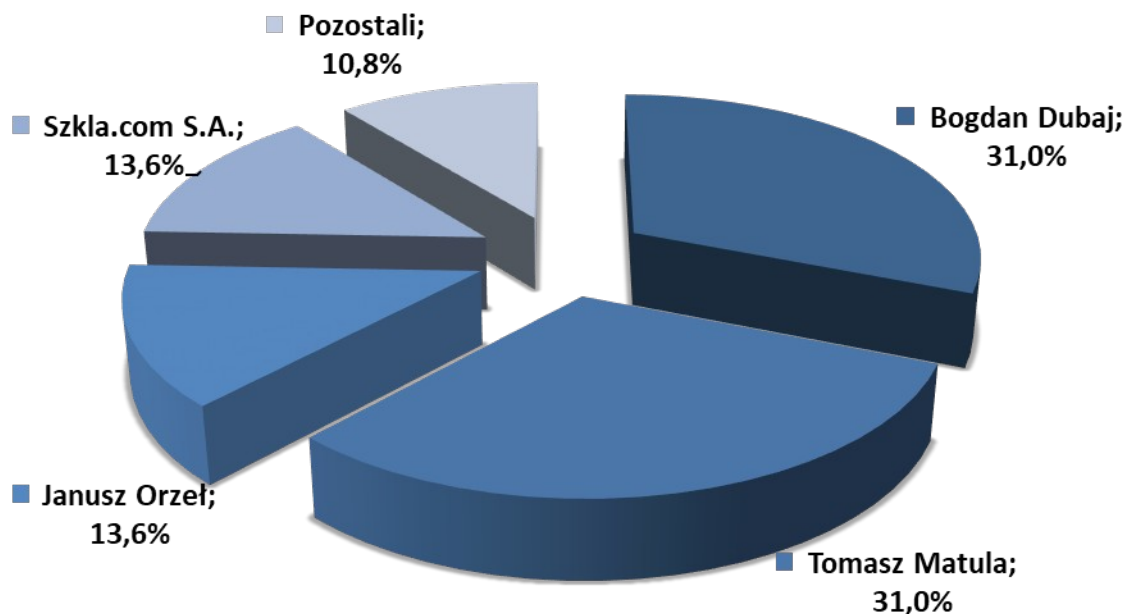
3. STRUKTURA AKCJONARIATU

Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu:

Akcyonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Bogdan Dubaj	A	375.000	31,0%	375.000	31,0%
Tomasz Matula	A	375.000	31,0%	375.000	31,0%
Janusz Orzeł	A	165.000	13,6%	165.000	13,6%
Szklac.com S.A.	A	165.000	13,6%	165.000	13,6%
Pozostali	A i B	131.550	10,8%	131.550	10,8%
Razem		1.211.550	100,0%	1.211.550	100,0%

Źródło: GEO-TERM POLSKA S.A.

Aktualna struktura kapitału zakładowego Emitenta:



4. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES II KWARTAŁU 2017 ROKU

Bilans:

AKTYWA (dane w tys. zł)	Dane na dzień 30 czerwca 2017	Dane na dzień 30 czerwca 2016
A. Aktywa trwałe	3,7	9,0
I. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3,7	9,0
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	1 446,1	1 443,5
I. Zapasy	727,6	820,5
II. Należności krótkoterminowe	605,1	570,7
III. Inwestycje krótkoterminowe	109,4	36,6
IV. Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	4,0	15,7
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,0	0,0
D. Udziały (akcje) własne	0,0	0,0
Aktywa razem	1 449,7	1 452,5
PASYWA (dane w tys. zł)	Dane na dzień 30 czerwca 2017	Dane na dzień 30 czerwca 2016
A. Kapitał (fundusz własny)	65,1	276,7
I. Kapitał 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	-1 236,1	-850,3
VI. Zysk (strata) netto	-37,4	-211,5
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 384,6	1 175,8
I. Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0
II. Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 384,6	1 175,8
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
Pasywa razem	1 449,7	1 452,5

Źródło: GEO-TERM POLSKA S.A.

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy):

Dane w tys. zł	Dane za okres	Dane za okres	Dane narastająco za okres	Dane narastająco za okres
	01.04.2017 - 30.06.2017	01.04.2016 - 30.06.2016	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży	414,6	363,0	827,9	823,5
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	414,6	363,0	827,9	823,5

II. Zmiana stanu produktów	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Koszty wytworzenia produktów na wł. potrzeby	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i mat.	0,0	0,0	0,0	0,0
B. Koszty działalności operacyjnej	396,6	389,5	836,8	1 032,2
I. Amortyzacja	1,3	2,1	2,7	3,4
II. Zużycia materiałów i energii	114,1	153,1	312,5	375,9
III. Usługi obce	91,5	74,7	174,6	351,7
IV. Podatki i opłaty	4,3	3,6	9,2	5,7
V. Wynagrodzenia	150,3	127,0	269,3	240,9
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	30,9	25,2	57,7	48,8
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4,1	3,9	10,7	5,9
VIII. Wartość sprzedanych towarów i mat.	0,0	0,0	0,0	0,0
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	18,0	-26,5	-8,8	-208,8
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,0	7,4	0,0	8,0
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	6,5	0,0	6,5
II. Dotacje	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV. Inne przychody operacyjne	0,0	0,9	0,0	1,5
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,0	0,1	0,0	0,1
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefin.	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Inne koszty operacyjne	0,0	0,1	0,0	0,1
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18,0	-19,2	-8,9	-200,8
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 fin.	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Aktualizacja wartości aktywów fin.	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Inne	0,0	0,0	0,0	0,0
H. Koszty finansowe	12,4	4,7	28,5	10,7
I. Odsetki	12,4	4,7	28,5	10,7
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów fin.	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości aktywów fin.	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inne	0,0	0,0	0,0	0,0
I. Zysk (strata) brutto	5,6	-23,9	-37,4	-211,5
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	5,6	-23,9	-37,4	-211,5

Źródło: GEO-TERM POLSKA S.A.

Zestawienie zmian w kapitale własnym:

Dane w tys. zł	Dane za okres	Dane za okres	Dane narastająco	Dane narastająco
	01.04.2017 - 30.06.2017	01.04.2016 - 30.06.2016	za okres 01.01.2017- 30.06.2017	za okres 01.01.2016- 30.06.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	59,5	238,0	102,5	488,2
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	59,5	238,0	102,5	488,2
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	65,1	276,7	65,1	276,7
III. Kapitał (fundusz) własny, po	65,1	276,7	65,1	276,7

uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				
--	--	--	--	--

Źródło: GEO-TERM POLSKA S.A.

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia):

Dane w tys. zł	Dane za okres	Dane za okres	Dane narastająco za okres	Dane narastająco za okres
	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	5,6	-23,9	-37,4	-211,5
II. Korekty razem	-91,5	-51,5	43,6	208,3
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-85,9	-75,3	6,2	-3,2
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,0	6,5	0,0	6,5
II. Wydatki	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,0	6,5	0,0	6,5
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	27,1	-4,3	204,4	145,7
II. Wydatki	-71,4	72,1	168,9	133,9
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	98,5	-76,3	35,5	11,9
D. Przepływy pieniężne netto, razem	12,7	-145,1	41,8	15,2
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	12,7	-145,1	41,8	15,2
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
F. Środki pieniężne na początek okresu	76,8	161,8	47,7	1,4
G. Środki pieniężne na koniec okresu	89,4	16,6	89,4	16,6

Źródło: GEO-TERM POLSKA S.A.

5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Przedmiotowe skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 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 i wprowadzono je dostosowania na okres wieloletni.

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

- Wartości niematerialne i prawne – w cenach nabycia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe;
- Środki trwałe – w cenach nabycia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe, odpisu amortyzacyjnego do 3.500,00 zł – jednorazowo w koszty; amortyzacja metodą liniową;
- Środki trwałe w leasingu – Spółka odstąpiła od przekształcenia leasingu operacyjnego na finansowy na podstawie oświadczenia zarządu;
- Środki trwałe w budowie – w cenach nabycia – nie wystąpiły;
- Zapasy materiałów – w cenach zakupu; rozchód wg FIFO;
- Należności – w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności;
- Zobowiązania – w kwocie wymaganej zapłaty;
- Inwestycje krótkoterminowe – w wartości nominalnej;
- Kapitały własne – w wartości nominalnej.

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

6. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI

W II kwartale 2017 r. Emitent wygenerował 414,6 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, co stanowi wzrost o 14,2% względem 363,0 tys. PLN przychodów ze sprzedaży wygenerowanych w II kwartale 2016 r. Narastająco po 6 miesiącach 2017 r. Emitent wygenerował 827,9 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, co jest poziomem o 0,5% wyższym aniżeli w porównywalnym okresie roku poprzedniego.

Emitent zamknął okres II kwartału 2017 r. zyskiem na działalności operacyjnej na poziomie 18,0 tys. PLN oraz zyskiem netto w wysokości 5,6 tys. PLN, co oznacza poprawę w porównaniu do wyników osiągniętych w II kwartale 2016 r. kiedy to Emitent zanotował stratę na działalności operacyjnej na poziomie 19,2 tys. PLN oraz stratę netto na poziomie 23,9 tys. PLN. Narastająco po 6 miesiącach 2017 r. Emitent osiągnął na poziomie wyniku operacyjnego stratę w wysokości 8,9 tys. PLN oraz stratę netto w wysokości 37,4 tys. PLN, co oznacza niższy poziom straty, aniżeli w porównywalnym okresie roku poprzedniego, kiedy to Emitent osiągnął stratę na działalności operacyjnej w wysokości 200,8 tys. PLN oraz stratę netto w wysokości 211,5 tys. PLN.

Okres II kwartału 2017 r. upłynął pod znakiem realizacji zleceń głównie dla klientów indywidualnych, których liczba była zwiększona za sprawą kontynuacji akcji promocyjnej głównego partnera Emitenta, firmy NIBE Biawar, o nazwie „Szwedzka dotacja” (<http://www.szwedzkadotacja.pl/>), o czym Emitent informował również w raporcie okresowym za I kwartał 2017 r.

Pod koniec II kwartału 2017 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które wybrało nowy skład Rady Nadzorczej powołanej na nową kadencję. W skład Rady Nadzorczej Emitenta od 29 czerwca 2017 r. wchodzi:

- Ewa Dubaj
- Dariusz Sulima,
- Artur Mendyk,
- Agnieszka Nawrot,
- Marta Matula,

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2017 r. podjęło również Uchwałę nr 22 w przedmiocie dematerializacji akcji serii A Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii A Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, która ma na celu zwiększenie liczby akcji znajdujących się w wolnym obrocie, a tym samym szerszego zainteresowania inwestorów akcjami Emitenta.

W planach Emitenta na najbliższe miesiące jest również kontynuacja prac 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.

7. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W §10 PKT 13A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO

W Dokumencie Informacyjnym Spółka nie zamieszczała informacji, o których mowa w §10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

8. INFORMACJE ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK OBROTOWY

GEO-TERM POLSKA S.A. nie przekazywała prognoz wyników finansowych do publicznej wiadomości.

9. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 30 czerwca 2017 r. zatrudnienie w GEO-TERM POLSKA S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 10,0 osób.

10. 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.

Prezes Zarządu:
Bogdaj Dubaj

Członek Zarządu:
Tomasz Matula



GEO-TERM POLSKA S.A.

ul. Chemików 1, 32-600 Oświęcim

tel. +48 71 338 06 80

biuro@geo-term.pl

KRS: 0000426336, NIP: 9540020399, REGON: 272624250