

Raport okresowy
GEO-TERM POLSKA S.A.
za III kwartał 2015 roku



spółka notowana na:

NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

OŚWIĘCIM, 16 LISTOPADA 2015 R.

SPIS TREŚCI

Spis treści	2
1. Wybrane dane finansowe za III kwartał 2015 roku.....	3
2. Informacje ogólne o spółce	4
3. Struktura Akcjonariatu.....	5
4. Produkty i usługi oferowane przez GEO-TERM Polska S.A.....	6
5. 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.....	7
6. Informacje, o których mowa w §10 pkt 13a Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.....	8
7. Informacje odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok obrotowy.....	8
8. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	8
9. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe za okres III kwartału 2015 roku	9
10. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu	12
11. Oświadczenie Zarządu	13

1. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU

Przedstawione dane ujmuje wybrane pozycje sprawozdania finansowego i stanowi wyciąg najistotniejszych danych. Dane finansowe prezentowane są w ujęciu analitycznym w dalszej części niniejszego raportu.

Dane bilansowe (w tys. zł)	Dane na dzień 30 września 2015	Dane na dzień 30 września 2014
Kapitał własny	705,1	424,2
Należności długoterminowe	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe	1 437,1	644,7
Inwestycje krótkoterminowe	0,0	66,3
Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 587,5	997,2

Źródło: GEO-TERM POLSKA S.A.

Dane z rachunku zysków i strat (w tys. zł)	Dane za okres 01.07.2015 - 30.09.2015	Dane za okres 01.07.2014 - 30.09.2014	Dane narastająco za okres 01.01.2015- 30.09.2015	Dane narastająco za okres 01.01.2014- 30.09.2014
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	584,7	167,1	1 599,1	1 126,8
Zysk / strata na sprzedaży	235,8	-91,8	194,3	-107,0
Zysk / strata z działalności operacyjnej	235,7	-91,8	193,9	-107,0
Zysk / strata brutto	223,4	-104,4	156,7	-134,9
Zysk / strata netto	209,1	-104,4	142,5	-134,9
Amortyzacja	1,3	1,6	4,0	10,6
EBITDA**	237,1	-90,2	197,9	-96,4

Źródło: GEO-TERM POLSKA S.A.

*EBITDA została obliczona, jako zysk operacyjny powiększony o amortyzację

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

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

2. 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
Bartosz Ostafiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Szymon Bula	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Młodawski	Członek Rady Nadzorczej
Mateusz Matula	Członek Rady Nadzorczej
Ewa Dubaj	Członek Rady Nadzorczej

Źródło: GEO-TERM POLSKA S.A.

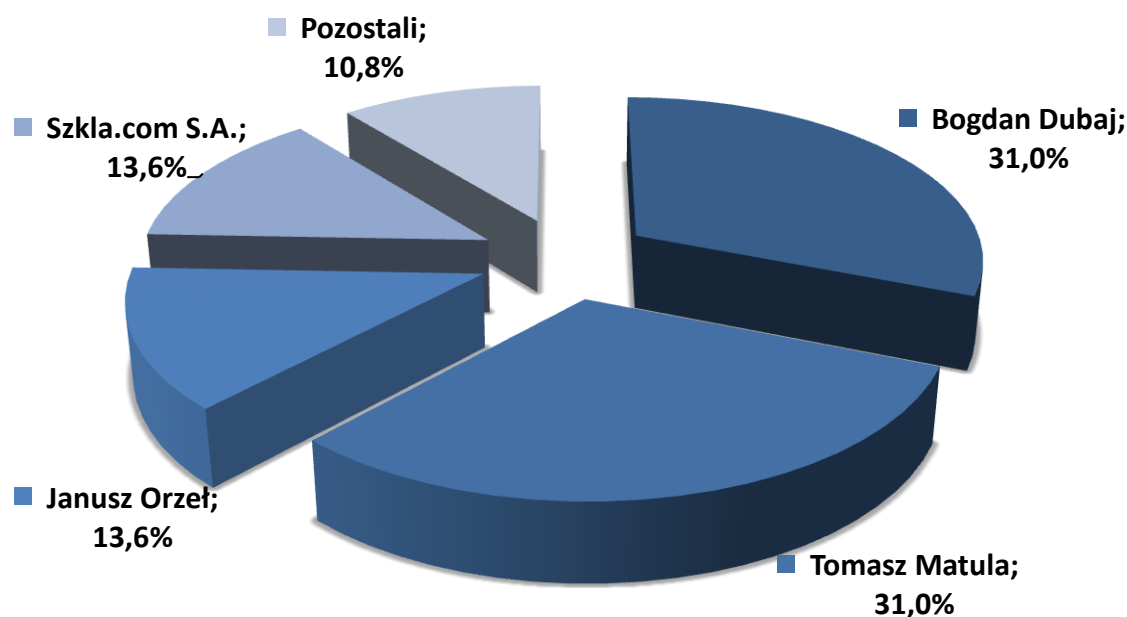
3. STRUKTURA AKCJONARIATU

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

Akcjonariusz	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%
SzklA.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. 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.

5. 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 III kwartale 2015 r. Emitent wygenerował 584,7 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, co stanowi wzrost o 250,0% względem 167,1 tys. PLN przychodów ze sprzedaży wygenerowanych w III kwartale 2014 r. Narastająco po 9 miesiącach 2015 r. Emitent wygenerował 1 599,1 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, co jest poziomem o 41,9% wyższym aniżeli w porównywalnym okresie roku poprzedniego.

Emitent zamknął okres III kwartału 2015 r. zyskiem na działalności operacyjnej na poziomie 235,7 tys. PLN oraz zyskiem netto w wysokości 209,1 tys. PLN, co było wynikiem lepszym aniżeli w III kwartale 2014 r. kiedy to osiągnięto stratę na działalności operacyjnej w wysokości 91,8 tys. PLN oraz stratę netto w wysokości 104,4 tys. PLN. Narastająco po 9 miesiącach 2015 r. Emitent osiągnął na poziomie wyniku operacyjnego zysk w wysokości 193,9 tys. PLN oraz zysk netto w wysokości 142,5 tys. PLN, co jest wynikiem lepszym aniżeli w porównywalnym okresie roku poprzedniego, kiedy to Emitent osiągnął stratę na działalności operacyjnej w wysokości 107,0 tys. PLN oraz stratę netto w wysokości 134,9 tys. PLN.

W III kwartale 2015 r. Emitent zakończył prace związane z realizacją inwestycji w TAURON Wydobywanie S.A. w Jaworznie poprzez oddanie do eksploatacji unikatowego wężła o mocy 450 kW schładzającego wody z odwodnienia dołowego kopalni dla potrzeb wyprodukowania ciepłej wody użytkowej dla łazni górniczej.

Okres minionego kwartału przyniósł również efekty prowadzonych wcześniej działań sprzedażowych. Emitent podpisał umowę na realizację nowego zlecenia związanego z wykonaniem instalacji wężła cieplnego z zastosowaniem pomp ciepła, dla celów przygotowania ciepłej wody użytkowej i centralnego ogrzewania jako jedynego źródła ciepła w obiekcie hotelowym znajdującym się w województwie małopolskim. Wartość umowy została ustalona na poziomie 791,2 tys. PLN netto, a termin jej realizacji to 31 marca 2016 r. Emitent informował o tym fakcie raportem bieżącym EBI nr 9/2015.

Oprócz powyższych działań, Emitent w III kwartale 2015 r. wykonał kilka mniejszych instalacji wykorzystujących pompy ciepła, głównie dla klientów indywidualnych oraz rozpoczął

przygotowania do szczytu sezonu, który w branży pomp ciepła przypada na okres IV kwartału roku kalendarzowego.

6. 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.

7. 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.

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

Na dzień 30 września 2015 r. zatrudnienie w GEO-TERM POLSKA S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 10,0 osób.

9. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES III KWARTAŁU 2015 ROKU

Bilans:

AKTYWA (dane w tys. zł)	Dane na dzień 30 września 2015	Dane na dzień 30 września 2014
A. Aktywa trwałe	12,6	18,3
I. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	12,6	18,3
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	2 280,0	1 403,1
I. Zapasy	828,0	440,0
II. Należności krótkoterminowe	1 437,1	644,7
III. Inwestycje krótkoterminowe	0,0	66,3
IV. Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	14,9	251,9
Aktywa razem	2 292,6	1 421,4
PASYWA (dane w tys. zł)	Dane na dzień 30 września 2015	Dane na dzień 30 września 2014
A. Kapitał (fundusz własny)	705,1	424,2
I. Kapitał podstawowy	121,2	121,2
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wartość ujemna)	0,0	0,0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,0	0,0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 217,4	1 217,4
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,0	0,0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-775,9	-779,5
VIII. Zysk (strata) netto	142,5	-134,9
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 587,5	997,2
I. Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0
II. Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 587,5	997,2
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
Pasywa razem	2 292,6	1 421,4

Źródło: GEO-TERM POLSKA S.A.

Rachunek zysków i strat:

Dane w tys. zł	Dane za okres	Dane za okres	Dane narastająco za okres	Dane narastająco za okres
	01.07.2015 - 30.09.2015	01.07.2014 - 30.09.2014	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
A. Przychody netto ze sprzedaży	584,7	167,1	1 599,1	1 126,8
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	584,7	167,1	1 599,1	1 126,8
II. Zmiana stanu produktów	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	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	348,9	258,9	1 404,7	1 233,8
I. Amortyzacja	1,3	1,6	4,0	10,6
II. Zużycia materiałów i energii	153,7	86,3	722,4	275,0
III. Usługi obce	44,5	43,5	255,4	472,3
IV. Podatki i opłaty	2,0	7,7	2,8	17,4
V. Wynagrodzenia	122,5	96,8	336,1	365,2
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	22,8	20,3	67,9	81,3
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2,2	2,6	16,1	12,0
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	235,8	-91,8	194,3	-107,0
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Dotacje	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Inne przychody operacyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,1	0,0	0,4	0,0
I. Strata ze zbycia 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	0,1	0,0	0,4	0,0
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	235,7	-91,8	193,9	-107,0
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 ze zbycia inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Aktualizacja wartości wyceny	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Inne	0,0	0,0	0,0	0,0
H. Koszty finansowe	12,4	12,6	37,2	27,8
I. Odsetki	12,4	12,6	37,2	27,8
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inne				
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	223,4	-104,4	156,7	-134,9
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0	0,0	0,0
I. Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Straty nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0

K. Zysk (strata) brutto	223,4	-104,4	156,7	-134,9
L. Podatek dochodowy	14,3	0,0	14,3	0,0
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0	0,0	0,0
N. Zysk (strata) netto	209,1	-104,4	142,5	-134,9

Źródło: GEO-TERM POLSKA S.A.

Zestawienie zmian w kapitale własnym:

Dane w tys. zł	Dane za okres	Dane za okres	Dane narastająco za okres	Dane narastająco za okres
	01.07.2015 - 30.09.2015	01.07.2014 - 30.09.2014	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	496,0	528,7	562,6	559,1
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	496,0	528,7	562,6	559,1
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	705,1	424,2	705,1	424,2
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	705,1	424,2	705,1	424,2

Źródło: GEO-TERM POLSKA S.A.

Rachunek przepływów pieniężnych:

Dane w tys. zł	Dane za okres	Dane za okres	Dane narastająco za okres	Dane narastająco za okres
	01.07.2015 - 30.09.2015	01.07.2014 - 30.09.2014	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	209,1	-104,4	142,5	-134,9
II. Korekty razem	-294,6	136,7	-235,8	72,2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-85,5	32,3	-93,4	-62,6
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	112,8	-177,3	334,9	258,2
II. Wydatki	152,9	20,2	258,6	150,2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-40,1	-197,5	76,3	108,0
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-125,6	-165,3	-17,1	45,4
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-125,6	-165,3	-17,1	45,4
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
F. Środki pieniężne na początek okresu	125,6	231,6	17,1	21,0
G. Środki pieniężne na koniec okresu	0,0	66,3	0,0	66,3

Źródło: GEO-TERM POLSKA S.A.

10. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Przedmiotowe skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 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 założowy 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. Założowe 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.

11. 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