

Raport okresowy  
GEO-TERM POLSKA S.A.  
za II kwartał 2016 roku



spółka notowana na:

**NEW/connect**  
RYNEK AKCJI GPW

OŚWIĘCIM, 16 SIERPANIA 2016 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. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za okres II kwartału 2016 roku.....	6
5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu .....	8
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.....	11

## 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:	<a href="mailto:biuro@geo-term.pl">biuro@geo-term.pl</a>
Adres strony internetowej:	<a href="http://www.geo-term.pl">www.geo-term.pl</a>
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.*

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.

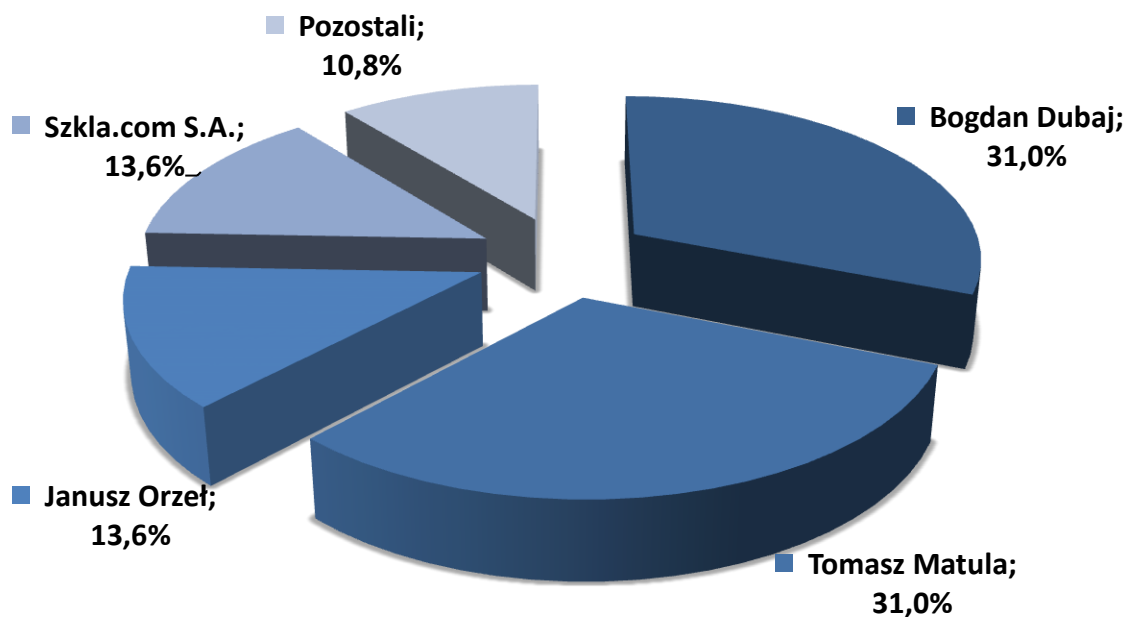
### 3. STRUKTURA AKCJONARIATU

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

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%
<b>Razem</b>		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 2016 ROKU

**Bilans:**

AKTYWA (dane w tys. zł)	Dane na dzień 30 czerwca 2016	Dane na dzień 30 czerwca 2015
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>9,0</b>	<b>14,3</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	9,0	14,3
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>1 443,5</b>	<b>1 678,1</b>
I. Zapasy	820,5	828,0
II. Należności krótkoterminowe	570,7	711,1
III. Inwestycje krótkoterminowe	36,6	125,6
IV. Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	15,7	13,4
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</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>1 452,5</b>	<b>1 692,4</b>
PASYWA (dane w tys. zł)	Dane na dzień 30 czerwca 2016	Dane na dzień 30 czerwca 2015
<b>A. Kapitał (fundusz własny)</b>	<b>276,7</b>	<b>496,0</b>
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	-850,3	-775,9
VI. Zysk (strata) netto	-211,5	-66,6
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 175,8</b>	<b>1 196,4</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0
II. Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 175,8	1 196,4
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 452,5</b>	<b>1 692,4</b>

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
	01.04.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>363,0</b>	<b>262,6</b>	<b>823,5</b>	<b>1 014,4</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	363,0	262,6	823,5	1 014,4
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>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>389,5</b>	<b>505,6</b>	<b>1 032,2</b>	<b>1 055,8</b>
I. Amortyzacja	2,1	1,3	3,4	2,7
II. Zużycia materiałów i energii	153,1	246,9	375,9	568,7
III. Usługi obce	74,7	117,8	351,7	211,0
IV. Podatki i opłaty	3,6	0,7	5,7	0,7
V. Wynagrodzenia	127,0	107,8	240,9	213,6
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	25,2	22,0	48,8	45,1
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3,9	9,1	5,9	13,9
VIII. Wartość sprzedanych towarów i mat.	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-26,5</b>	<b>-243,0</b>	<b>-208,8</b>	<b>-41,4</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>7,4</b>	<b>0,0</b>	<b>8,0</b>	<b>0,0</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	6,5	0,0	6,5	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	0,9	0,0	1,5	0,0
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,1</b>	<b>0,3</b>	<b>0,1</b>	<b>0,3</b>
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	0,1	0,3	0,1	0,3
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-19,2</b>	<b>-243,3</b>	<b>-200,8</b>	<b>-41,8</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 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
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>4,7</b>	<b>16,6</b>	<b>10,7</b>	<b>24,8</b>
I. Odsetki	4,7	16,6	10,7	24,8
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
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-23,9</b>	<b>-259,9</b>	<b>-211,5</b>	<b>-66,6</b>
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
<b>L. Zysk (strata) netto</b>	<b>-23,9</b>	<b>-259,9</b>	<b>-211,5</b>	<b>-66,6</b>

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
	01.04.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	238,0	768,3	488,2	562,6
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	238,0	768,3	488,2	562,6
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	276,7	496,0	276,7	496,0
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	276,7	496,0	276,7	496,0

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
	01.04.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
<b>A. PRZEPIŁYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) netto	-23,9	-259,9	-211,5	-66,6
II. Korekty razem	-51,5	630,4	208,3	58,8
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-75,3</b>	<b>370,5</b>	<b>-3,2</b>	<b>-7,8</b>
<b>B. PRZEPIŁYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	6,5	0,0	6,5	0,0
II. Wydatki	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>6,5</b>	<b>0,0</b>	<b>6,5</b>	<b>0,0</b>
<b>C. PRZEPIŁYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy	-4,3	-345,7	145,7	222,1
II. Wydatki	72,1	-8,5	133,9	105,7
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-76,3</b>	<b>-337,2</b>	<b>11,9</b>	<b>116,4</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-145,1</b>	<b>33,3</b>	<b>15,2</b>	<b>108,5</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-145,1</b>	<b>33,3</b>	<b>15,2</b>	<b>108,5</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>161,8</b>	<b>92,3</b>	<b>1,4</b>	<b>17,1</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>16,6</b>	<b>125,6</b>	<b>16,6</b>	<b>125,6</b>

Źródło: GEO-TERM POLSKA S.A.

## 5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Przedmiotowe skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 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 2016 r. Emitent wygenerował 363,0 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, co stanowi wzrost o 38,2% względem 262,6 tys. PLN przychodów ze sprzedaży wygenerowanych w II kwartale 2015 r. Narastająco po 6 miesiącach 2016 r. Emitent wygenerował 823,5 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, co jest poziomem o 18,8% niższym aniżeli w porównywalnym okresie roku poprzedniego.

Emitent zamknął okres II kwartału 2016 r. stratą na działalności operacyjnej na poziomie 19,2 tys. PLN oraz stratą netto w wysokości 23,9 tys. PLN, co oznacza niższy poziom straty aniżeli w II kwartale 2015 r. kiedy to strata na działalności operacyjnej wyniosła 243,3 tys. PLN, a strata netto 259,9 tys. PLN. Narastająco po 6 miesiącach 2016 r. Emitent osiągnął na poziomie wyniku operacyjnego stratę w wysokości 200,8 tys. PLN oraz stratę netto w wysokości 211,5 tys. PLN, co jest wynikiem słabszym aniżeli w porównywalnym okresie roku poprzedniego, kiedy to Emitent osiągnął stratę na działalności operacyjnej w wysokości 41,8 tys. PLN oraz stratę netto w wysokości 66,6 tys. PLN.

Okres II kwartału 2016 r. upłynął pod znakiem realizacji zleceń głównie dla klientów indywidualnych, w którym to segmencie Emitent odnotował znaczny wzrost zainteresowania swoimi usługami już w I kwartale 2016 r. Wysoki poziom zapytań ofertowych z I kwartału 2016 r. przełożył się bezpośrednio na wzrost podpisanych umów oraz zrealizowanych zleceń w II kwartale 2016 r. Działania w segmencie klientów indywidualnych były również wzmocnione w minionym kwartale przeprowadzoną akcją promocyjną.

W II kwartale 2016 r. Emitent prowadził również stały nadzór nad zrealizowaną w 2015 r. inwestycją w Tauron Wydobyte S.A. w Jaworznie w zakresie kosztów eksploatacji oraz wydajności pracy zainstalowanego systemu. Działania te pozwolą m.in. na oszacowanie możliwości zainstalowania podobnych instalacji u innych inwestorów.

## **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 2016 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](mailto:biuro@geo-term.pl)*

*KRS: 0000426336, NIP: 9540020399, REGON: 272624250*