
**RAPORT KWARTALNY
GEO-TERM POLSKA S.A.
ZA OKRES OD 01.07.2019 DO 30.09.2019
III KWARTAŁ 2019**



OŚWIĘCIM, 14 listopad 2019 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 DZIAŁALNOŚCI 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	Dane
	01.07.2019	01.07.2018	narastająco	narastająco
	-30.09.2019	-30.09.2018	01.01.2019 -30.09.2019	01.01.2018 -30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	716,4	1310,8	1 312,1	3557,9
Zysk (strata) ze sprzedaży	227,3	114,7	269,2	99,6
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	227,3	150,0	268,7	66,9
Zysk (strata) brutto	222,2	142,3	253,0	21,0
Zysk (strata) netto	222,2	142,3	253,0	21,0
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	40,6	177,5	-2,1	318,2
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,0	0,0	0,0	0,0
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-31,7	-47,9	20,0	-140,4

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	Dane na dzień	Dane na dzień
	30.09.2019	30.09.2018
Aktywa trwałe	0,0	0,2
Aktywa obrotowe	1 391,4	2 708,3
Aktywa razem	1 391,4	2 708,5
Zobowiązania krótkoterminowe	1 387,3	2 771,1
Zobowiązania długoterminowe	0,0	20,0
Kapitał własny	4,1	-85,2
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	124,9	227,7

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 III kwartale 2019 r. Emitent wygenerował 716,4 tys. PLN przychodów ze sprzedaży oraz 268,7 tys. zysku na działalności operacyjnej. Emitent zamknął okres III kwartału 2019 r. zyskiem netto w wysokości 253 tys. zł. Wynik finansowy minionego kwartału był wyższy niż wyniki osiągnięte w III kwartale 2018 roku.

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 korzystniejsze warunki w w/w promocji korzystając z usług Spółki. Ponadto Emitent rozpoczął podpisywanie i realizację umów w związku z programem „Czysta Energia”

W planach Emitenta jest dalsza praca związana ze 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 nie wystąpiły zdarzenia, które istotnie wpłynęłyby na wyniki finansowe Spółki.

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 III 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.

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 ciepłych 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:

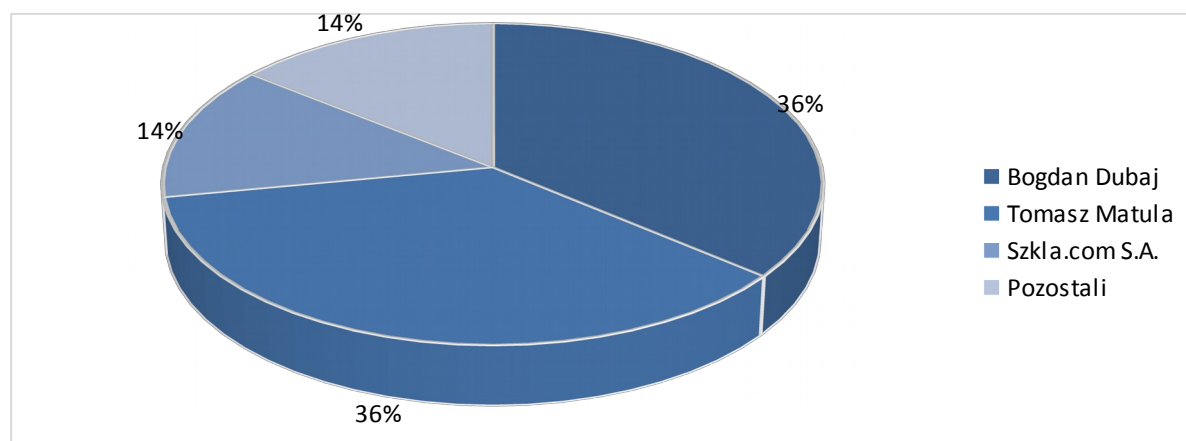
- instalacje z gruntowymi pompami ciepła w budownictwie wielo- i jednorodzinnym,
- instalacje z gruntowymi pompami ciepła w budownictwie przemysłowym, hotelowym, sakralnym,
- instalacje z pompami ciepła powietrze/woda,
- wykonywanie własnymi wiertnicami kolektorów gruntowych dla innych instalatorów,
- 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	37,49
Tomasz Matula	A	454 250	37,49	454 250	37,49
Szkla.com S.A.	A	165 000	13,62	165 000	13,62
Pozostali	A i B	138 000	11,40	138 000	11,40
RAZEM		1 211 550	100,0%	1 211 550	100,0%



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

Na dzień 30 września 2019 roku zatrudnienie w GEO-TERM POLSKA S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 10,00 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 30.09.2019 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 Matuła
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 30.09.2019	Dane na dzień 30.09.2018
A. Aktywa trwałe	0,0	0,2
I. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,0	0,2
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	1 391,4	2 708,3
I. Zapasy	742,6	438,9
II. Należności krótkoterminowe	469,9	2 006,9
III. Inwestycje krótkoterminowe	164,9	247,7
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13,9	14,8
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,0	0,0
D. Udziały (akcje) własne	0,0	0,0
Aktywa razem	1 391,4	2 708,5

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	Dane na dzień 30.09.2019	Dane na dzień 30.09.2018
A. Kapitał (Fundusz) własny	4,1	-85,2
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	253,0	21,0
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	0,0	0,0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 387,3	2 793,7
I. Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0
II. Zobowiązania długoterminowe	0,0	20,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 387,3	2 771,1
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
Pasywa razem	1 391,4	2 708,5

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

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	Dane za okres		Dane	
	01.07.2019 -30.09.2019	01.07.2018 -30.09.2018	narastająco 01.01.2019 -30.09.2019	narastająco 01.01.2018 -30.09.2018
A. Przychody ze sprzedaży	716,4	1 310,8	1 312,0	3 557,9
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	716,4	1 310,8	1 312,0	3 557,9
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	489,1	1 196,2	1 042,8	3 458,4
I. Amortyzacja	0,0	0,7	0,0	2,1
II. Zużycie materiałów i energii	220,3	303,3	327,4	1 923,8
III. Usługi obce	69,6	614,4	168,6	810,3
IV. Podatki i opłaty	3,1	4,4	17,1	10,2
V. Wynagrodzenia	159,2	221,4	430,5	577,7
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	32,1	44,3	84,3	111,2
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4,8	7,8	14,9	2,3
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	227,3	114,7	269,2	99,6
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,0	42,2	1,0	42,2
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	42,2	1,0	42,2
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,0	7,0	1,6	74,9
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	0,0	7,0	1,6	74,9
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	227,3	150,0	268,7	66,9
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	5,2	7,6	15,6	45,9
I. Odsetki	5,2	7,6	15,6	45,9
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	222,2	142,3	253,0	21,0
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	222,2	142,3	253,0	21,0

3. Rachunek przepływów pieniężnych [w tys. PLN]

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	Dane za okres		Dane	
	01.07.2019 -30.08.2019	01.07.2018 -30.09.2018	narastająco 01.01.2019 -30.09.2019	narastająco 01.01.2018 -30.09.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	222,2	142,3	253,0	21,0
II. Korekty razem	-181,5	35,0	-255,1	297,2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	40,6	177,5	-2,1	318,2
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	-26,5	0,0	35,7	97,9
II. Wydatki	-5,2	-47,9	-15,6	-238,4
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-31,7	-47,9	20,0	-140,4
D. Przepływy pieniężne netto razem	9,0	129,6	17,9	177,8
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	9,0	129,6	17,9	177,8
F. Środki pieniężne na początek okresu	115,9	98,1	107,0	49,9
G. Środki pieniężne na koniec okresu	124,9	227,7	124,9	227,7

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

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	Dane za okres		Dane	
	01.07.2019 -30.09.2019	01.07.2018 -30.09.2018	narastająco 01.01.2019 -30.09.2019	narastająco 01.01.2018 -30.09.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	-218,0	-227,6	-248,9	-106,3
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu po korektach	-218,0	-227,6	-248,9	-106,3
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	4,1	-85,2	4,1	-85,2
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4,1	-85,2	4,1	-85,2