

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



OŚWIĘCIM, 14 LUTEGO 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. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za okres IV 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:	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.

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.

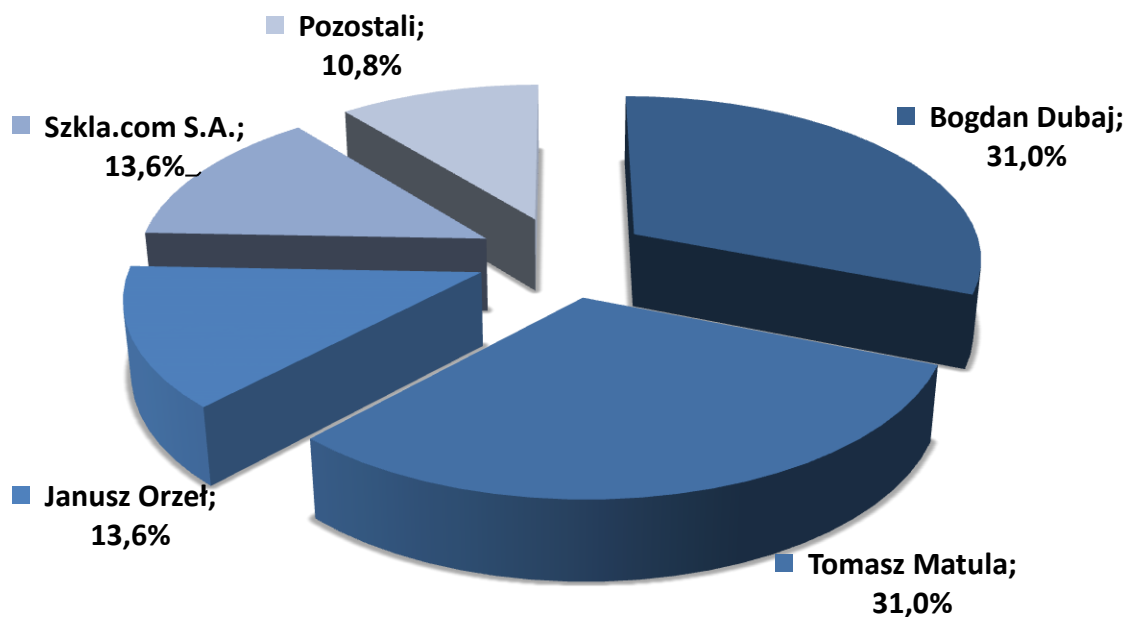
3. STRUKTURA AKCJONARIATU

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%
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 IV KWARTAŁU 2016 ROKU

Bilans:

AKTYWA (dane w tys. zł)	Dane na dzień 31 grudnia 2016	Dane na dzień 31 grudnia 2015
A. Aktywa trwałe	6,3	11,7
I. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6,3	11,7
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	1 440,1	1 531,0
I. Zapasy	820,5	820,5
II. Należności krótkoterminowe	541,6	685,3
III. Inwestycje krótkoterminowe	67,7	21,4
IV. Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	10,3	3,7
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,0	0,0
D. Udziały (akcje) własne	0,0	0,0
Aktywa razem	1 446,4	1 542,6
PASYWA (dane w tys. zł)	Dane na dzień 31 grudnia 2016	Dane na dzień 31 grudnia 2015
A. Kapitał (fundusz własny)	102,5	488,2
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	-385,7	-74,5
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 343,9	1 054,5
I. Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0
II. Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 343,9	1 054,5
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
Pasywa razem	1 446,4	1 542,6

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
	01.10.2016 - 31.12.2016	01.10.2015 - 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży	575,8	566,4	1 668,1	2 165,4
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	575,8	566,4	1 668,1	2 165,4
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. Koszty działalności operacyjnej	633,1	856,9	2 082,0	2 261,6
I. Amortyzacja	1,3	3,4	6,1	7,4
II. Zużycia materiałów i energii	415,9	621,1	1 001,2	1 343,5
III. Usługi obce	43,3	58,1	436,5	313,6
IV. Podatki i opłaty	2,9	1,2	14,1	3,9
V. Wynagrodzenia	139,1	149,9	501,4	486,0
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	25,5	20,3	99,9	88,3
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	5,0	2,9	22,8	19,0
VIII. Wartość sprzedanych towarów i mat.	0,0	0,0	0,0	0,0
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-57,3	-290,5	-413,9	-96,2
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,0	95,8	49,1	95,8
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	4,9	6,5	4,9
II. Dotacje	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV. Inne przychody operacyjne	0,0	90,9	42,6	90,9
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,0	23,7	0,6	24,1
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	23,7	0,6	24,1
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-57,4	-218,5	-365,4	-24,6
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	4,6	12,7	20,3	49,9
I. Odsetki	4,6	12,7	20,3	49,9
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	-61,9	-231,2	-385,7	-74,5
J. Podatek dochodowy	0,0	-14,3	0,0	0,0
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0	0,0	0,0
L. Zysk (strata) netto	-61,9	-216,9	-385,7	-74,5

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
	01.10.2016 - 31.12.2016	01.10.2015 - 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	164,4	705,1	488,2	562,6
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	164,4	705,1	488,2	562,6
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	102,5	488,2	102,5	488,2
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	102,5	488,2	102,5	488,2

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
	01.10.2016 - 31.12.2016	01.10.2015 - 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
A. PRZEPIŁYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-61,9	-216,9	-385,7	-74,5
II. Korekty razem	93,8	510,7	334,8	274,8
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	31,9	293,7	-50,9	200,3
B. PRZEPIŁYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,0	4,9	6,5	4,9
II. Wydatki	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,0	4,9	6,5	4,9
C. PRZEPIŁYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,0	-185,0	345,7	149,9
II. Wydatki	-8,9	112,2	255,1	370,8
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8,9	-297,2	90,6	-220,9
D. Przepływy pieniężne netto, razem	40,8	1,4	46,3	-15,7
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	40,8	1,4	46,3	-15,7
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
F. Środki pieniężne na początek okresu	6,8	0,0	1,4	17,1
G. Środki pieniężne na koniec okresu	47,7	1,4	47,7	1,4

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 31.12.2016 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 IV kwartale 2016 r. Emitent wygenerował 575,8 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, co stanowi wzrost o 1,7% względem 566,4 tys. PLN przychodów ze sprzedaży wygenerowanych w IV kwartale 2015 r. W całym 2016 r. Emitent wygenerował 1 668,1 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, co jest poziomem o 23,0% niższym aniżeli w 2015 r.

Emitent zamknął okres IV kwartału 2016 r. stratą na działalności operacyjnej na poziomie 57,4 tys. PLN oraz stratą netto w wysokości 61,9 tys. PLN, co oznacza niższy poziom straty aniżeli osiągnięty w IV kwartale 2015 r. kiedy to strata na działalności operacyjnej wyniosła 218,5 tys. PLN, a strata netto 216,9 tys. PLN. W całym 2016 r. Emitent osiągnął na poziomie wyniku operacyjnego stratę w wysokości 365,4 tys. PLN oraz stratę netto w wysokości 385,7 tys. PLN, co jest wynikiem słabszym aniżeli w 2015 r., kiedy to Emitent osiągnął stratę na działalności operacyjnej w wysokości 24,6 tys. PLN oraz stratę netto w wysokości 74,5 tys. PLN.

Słabsze wyniki 2016 r. wynikają przede wszystkim z niższego poziomu zrealizowanych przychodów, na co wpływ miała zmiana planów części inwestorów i przeniesienie realizacji swoich zamierzeń na 2017 r. Szczególnie w segmencie klientów instytucjonalnych, pomimo usilnych działań sprzedażowych Emitenta, zauważalna była powściągliwość decyzyjna odnośnie przekazania poszczególnych projektów do realizacji, co wpisywało się w ogólną tendencję obserwowaną na szerokim rynku budowlanym. Zarząd GEO-TERM POLSKA S.A. głęboko wierzy, iż 2017 r. przyniesie odwrócenie tych tendencji, a środki zainwestowane w pozyskanie klientów w 2016 r. przyniosą pożądane efekty w postaci podpisania umów na realizację inwestycji, przyczyniając się do zwiększenia poziomu realizowanych przychodów.

W IV kwartale 2016 r. Emitent zajął również pierwsze miejsce w konkursie na najlepszy obiekt referencyjny z pompami ciepła w 2016 roku, organizowanym przez firmę NIBE-Biawar Sp. z o.o. Nagroda dotyczyła realizacji Emitenta polegającej na instalacji węzła cieplnego z zastosowaniem pomp ciepła, dla celów przygotowania ciepłej wody użytkowej i centralnego ogrzewania jako jedyne źródła ciepła w obiekcie hotelowym znajdującym się w województwie małopolskim.

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 31 grudnia 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

KRS: 0000426336, NIP: 9540020399, REGON: 272624250