

Raport okresowy za IV kwartał 2017 r.

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



OŚWIĘCIM, 14 luty 2018 R.

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 2017 roku	6
5. Informacja 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
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

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	150.333	12,4%	150.333	12,4%
Szkla.com S.A.	A	165.000	13,6%	165.000	13,6%
Pozostali	A i B	146.217	12,0%	146,217	12,0%
Razem		1.211.550	100,0%	1.211.550	100,0%

Źródło: GEO-TERM POLSKA S.A.

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

Bilans:

AKTYWA (dane w tys. zł)	Dane na dzień 31 grudnia 2017	Dane na dzień 31 grudnia 2016
A. Aktywa trwałe	2,3	6,3
I. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2,3	6,3
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	1 375,4	1 345,9
I. Zapasy	677,8	727,6
II. Należności krótkoterminowe	619,5	499,8
III. Inwestycje krótkoterminowe	70,4	108,2
IV. Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	7,8	10,3
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,0	0,0
D. Udziały (akcje) własne	0,0	0,0
Aktywa razem	1 377,7	1 352,3
PASYWA (dane w tys. zł)	Dane na dzień 31 grudnia 2017	Dane na dzień 31 grudnia 2016
A. Kapitał (fundusz własny)	41,9	11,7
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	-1 326,8	-850,3
VI. Zysk (strata) netto	30,2	-385,3
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 335,8	1 340,6
I. Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0
II. Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 335,8	1 257,8
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
Pasywa razem	1 377,7	1 352,3

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
	01.10.2017 - 31.12.2017	01.10.2016 - 31.12.2016	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży	527,2	575,8	1 837,6	1 668,1
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	527,2	575,8	1 837,6	1 668,1
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	460,2	633,1	1 759,2	2 181,8
I. Amortyzacja	0,6	1,3	4,0	6,1
II. Zużycia materiałów i energii	213,3	415,9	725,9	1 094,3
III. Usługi obce	65,6	43,3	315,2	443,1
IV. Podatki i opłaty	3,1	2,9	19,1	14,1
V. Wynagrodzenia	139,8	139,1	557,0	501,4
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	32,1	25,5	119,6	99,9
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	5,6	5,0	18,3	22,8
VIII. Wartość sprzedanych towarów i mat.	0,0	0,0	0,0	0,0
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	67	-57,3	78,4	-513,7
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,8	0	0,9	58,2
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	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
IV. Inne przychody operacyjne	0,9	0	0,9	51,7
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,2	0,0	0,2	0,6
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	0,0	0,0	0,6
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	67,6	-57,4	79,0	-456,1
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	10,2	4,6	48,8	20,4
I. Odsetki	10,2	4,6	48,8	20,4
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	57,4	-61,9	30,2	-476,5
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	57,4	-61,9	30,2	-476,5

Źródło: GEO-TERM POLSKA S.A.

Zestawienie zmian w kapitale własnym:

Dane w tys. zł	Dane za okres 01.10.2017 - 31.12.2017	Dane za okres 01.10.2016 - 31.12.2016	Dane narastająco za okres 01.01.2017- 31.12.2017	Dane narastająco za okres 01.01.2016- 31.12.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-90,8	164,4	11,7	488,2
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-90,8	164,4	11,7	488,2
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-33,4	102,5	41,9	11,7
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-33,4	102,5	41,9	11,7

Źródło: GEO-TERM POLSKA S.A.

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia):

Dane w tys. zł	Dane za okres 01.10.2017 - 31.12.2017	Dane za okres 01.10.2016 - 31.12.2016	Dane narastająco za okres 01.01.2017- 31.12.2017	Dane narastająco za okres 01.01.2016- 31.12.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	57,4	-61,9	30,2	-476,4
II. Korekty razem	-66,8	152,2	-172,6	390,6
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9,4	90,3	142,4	-85,8
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,0	0,0	0,0	6,5
II. Wydatki	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,0	0,0	0,0	6,5
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,0	0,0	302,3	280,5
II. Wydatki	-4,8	-8,9	-197,7	-114,4
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4,8	-8,9	104,6	166,1
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-14,2	81,4	-37,8	86,8
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:				
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0		0,0
F. Środki pieniężne na początek okresu	64,6	6,8	88,2	1,4
G. Środki pieniężne na koniec okresu	50,4	88,2	50,4	88,2

Źródło: GEO-TERM POLSKA S.A.

5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Przedmiotowe skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 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
- 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.

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 WYNIK

Emitent zamknął okres IV kwartału 2017 r. zyskiem na działalności operacyjnej na poziomie 79 tys. PLN oraz zyskiem netto w wysokości 30,2 tys. PLN, co oznacza znaczny wzrost w stosunku do straty osiągniętej w IV kwartale 2016 r. kiedy to spółka osiągnęła stratę na działalności operacyjnej która wyniosła -308,1 tys. PLN, a strata netto -323,8 tys. PLN.

Oferta Emitenta została wybrana jako najkorzystniejsza ze złożonych w przetargu nieograniczonym na zadanie pn. Budowa układu odzysku ciepła ze sprężarek powietrza”. W związku z wyborem oferty Zarząd GEO-TERM POLSKA S.A. podpisał w dniu 18.09.2017 r. umowę na realizację pierwszego etapu zadania pn.” Budowa układu odzysku ciepła ze sprężarek powietrza „z przedsiębiorstwem z branży energetycznej zajmującego się sprzedażą ciepła z siedzibą w Katowicach. Etap ten obejmował wykonanie projektu instalacji w terminie do 30 listopada 2017r. Wartość umowy wynosiła 139 700 zł Na bazie wykonanego projektu zamawiający ubiega się o uzyskanie świadectwa efektywności energetycznej („SEE”). W dniu 22 grudnia 2017r. Zarząd GEO-TERM POLSKA S.A. podpisał umowę na realizację drugiego etapu zadania pn.” Budowa układu odzysku ciepła ze sprężarek powietrza,, na bazie zrealizowanego projektu. Wartość zawartej umowy wynosi 2 654 300 zł netto termin realizacji 31 maja 2018 r.

Okres czwartego kwartału 2017 r. należy uznać w opinii zarządu za bardzo udany, ze względu na fakt, iż spółka osiągnęła zysk netto oraz podpisała bardzo istotne umowy które będą znacząco wpływać na przyszłe okresy działalności Spółki.

Emitent prowadził intensywne działania sprzedażowe szczególnie w ramach akcji promocyjnej głównego partnera Emitenta, firmy NIBE Biawar, o nazwie „Szwedzka dotacja 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 bardziej korzystne warunki w w/w promocji. W planach Emitenta jest dalsza praca związana 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 31 grudnia 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