

Raport okresowy za I kwartał 2018 r.

# Raport okresowy GEO-TERM POLSKA S.A. za I kwartał 2018 roku



OŚWIĘCIM, 15 maj 2018 R.

---

## 1. SPIS TREŚCI

---

Błąd: Nie znaleziono źródła odwołania

1. Spis treści .....	2
2. Informacje ogólne o Spółce .....	3
3. Produkty i usługi oferowane przez GEO-TERM POLSKA S.A. ....	4
4. Struktura Akcjonariatu .....	5
5. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za okres I kwartał 2018 roku.....	6
6. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu .....	8
7. 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
8. Informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO	10
9. Informacje odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok obrotowy .....	11
10. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności .....	11
11. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji .....	11
12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty .....	11
13. Oświadczenie Zarządu .....	11

## 2. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓLCE

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.

### **3. 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.

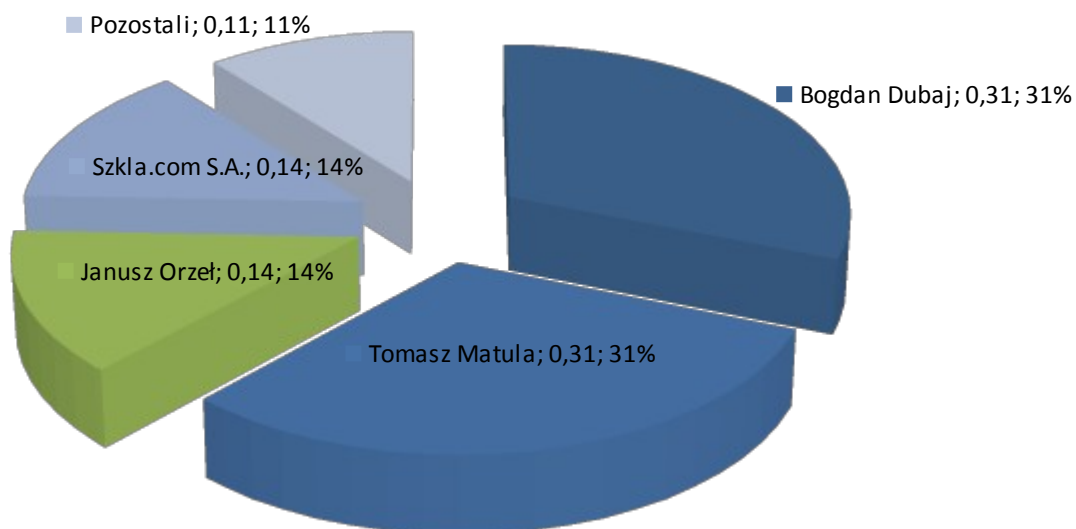
#### 4. STRUKTURA AKCJONARIATU

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	134 200	11,77%	134 200	11,77%
Szklacom S.A.	A	165 000	13,6%	165 000	13,6%
Pozostali	A i B	162 350	13,4 %	162 350	13,4%
<b>Razem</b>		1 211 550	100,0%	1 211 550	100,0%

Źródło: GEO-TERM POLSKA S.A.

**Aktualna struktura kapitału zakładowego Emitenta:**



## 5. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES I KWARTAŁU 2018 ROKU

### Bilans:

AKTYWA (dane w tys. zł)	Dane na dzień 31 marca 2018	Dane na dzień 31 marca 2017
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>1,6</b>	<b>5,0</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1,6	5,0
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>2668,8</b>	<b>1450,3</b>
I. Zapasy	434,9	727,6
II. Należności krótkoterminowe	1964,9	620,5
III. Inwestycje krótkoterminowe	245,9	96,8
IV. Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	19,1	5,5
<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>2670,4</b>	<b>1455,3</b>
PASYWA (dane w tys. zł)	Dane na dzień 31 marca 2018	Dane na dzień 31 marca 2017
<b>A. Kapitał (fundusz własny)</b>	<b>122,8</b>	<b>59,5</b>
I. Kapitał podstawowy	121,2	121,2
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	1217,4	1217,4
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	-1444,8	-1236,1
VI. Zysk (strata) netto	229,1	-43,0
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2547,6</b>	<b>1395,9</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0
II. Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2547,6	1395,9
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
<b>Pasywa razem</b>	<b>2670,4</b>	<b>1455,3</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
	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>2141,2</b>	<b>413,3</b>	<b>2141,2</b>	<b>413,3</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2141,2	413,3	2141,2	413,3
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>1835,5</b>	<b>440,1</b>	<b>1835,5</b>	<b>440,1</b>
I. Amortyzacja	0,7	1,3	0,7	1,3
II. Zużycia materiałów i energii	1553,1	198,4	1553,1	198,4
III. Usługi obce	67,3	83,0	67,3	83,0
IV. Podatki i opłaty	2,7	5,0	2,7	5,0
V. Wynagrodzenia	172,7	119,0	172,7	119,0
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	32,5	26,8	32,5	26,8
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	6,5	6,6	6,5	6,6
VIII. Wartość sprzedanych towarów i mat.	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>305,7</b>	<b>-26,9</b>	<b>305,7</b>	<b>-26,9</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
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	0,0	0,0	0,0
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>65,4</b>	<b>0,0</b>	<b>65,4</b>	<b>0,0</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	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>240,3</b>	<b>-26,9</b>	<b>240,3</b>	<b>-26,9</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>11,2</b>	<b>16,1</b>	<b>11,2</b>	<b>16,1</b>
I. Odsetki	11,2	16,1	11,2	16,1
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>229,1</b>	<b>-43,0</b>	<b>229,1</b>	<b>-43,0</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>229,1</b>	<b>-43,0</b>	<b>229,1</b>	<b>-43,0</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
	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2018- 31.01.2018	01.01.2017- 31.03.2017
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-106,2	102,5	-106,2	102,5
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-102,2	59,5	-102,2	59,5
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	122,8	59,5	122,8	59,5

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
	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
<b>A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) netto	229,1	-43,0	229,1	-43,9
II. Korekty razem	3,3	135,1	3,3	135,1
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>232,4</b>	<b>92,1</b>	<b>232,4</b>	<b>92,1</b>
<b>B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Wydatki	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy	0,0	177,3	0,0	177,3
II. Wydatki	-56,3	240,3	-56,3	240,3
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-56,3</b>	<b>-63,0</b>	<b>-56,3</b>	<b>63,0</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>176,1</b>	<b>29,1</b>	<b>176,1</b>	<b>29,1</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>0,0</b>	<b>29,1</b>	<b>0,0</b>	<b>29,1</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>49,8</b>	<b>47,7</b>	<b>49,8</b>	<b>47,7</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>225,9</b>	<b>76,8</b>	<b>225,9</b>	<b>76,8</b>

Źródło: GEO-TERM POLSKA S.A.

**6. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU**

Przedmiotowe skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 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.

## **7. 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 I kwartale 2018 r. Emitent wygenerował 2 141,2 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, co stanowi wzrost o 1 727,9 tys. PLN wobec przychodów ze sprzedaży wygenerowanych w I kwartale 2017 r.

Emitent zamknął okres I kwartału 2018 r. zyskiem z działalności operacyjnej na poziomie 240,2 tys. PLN oraz zyskiem netto w kwocie 229,1 tys. PLN co oznacza znaczny wzrost w stosunku do strat odnotowanych w I kwartale 2017 r. kiedy to Spółka osiągnęła stratę na działalności operacyjnej wynoszącą -26,9 tys. PLN, oraz stratę netto w wysokości -43 tys. PLN.

Emitent obecnie realizuje inwestycje w związku z wygranym przetargiem nieograniczonym pn. „Budowa układu odzysku ciepła ze sprężarek powietrza”, o którym Spółka informowała w raporcie ESPI nr 8/2017. Wartość zawartej umowy wynosi 2 654 300 PLN netto. Termin realizacji inwestycji wyznaczony jest na 31.05.2018r.

W okresie pierwszego kwartału 2018 r. Emitent prowadził intensywne działania sprzedażowe przede wszystkim w ramach akcji promocyjnej głównego partnera Spółki, firmy NIBE Biawar, o nazwie „Szwedzka dotacja”. Istotnym jest również fakt, iż Spółka znajduje się na liście Autoryzowanych Instalatorów produktów NIBE, co sprawia, iż klient końcowy może uzyskać bardziej korzystne warunki w ramach w/w promocji.

Emitent planuje intensyfikację działań związanych ze zwiększeniem dywersyfikacji struktury przychodów w obszarze energii odnawialnej poprzez włączenie do oferty rozwiązań opartych o technologię fotowoltaiki. Powyższe w ocenie Zarządu może spowodować zwiększenie potencjalnego kręgu klientów Emitenta, zainteresowanych kompleksową obsługą w zakresie rozwiązań opartych na odnawialnych źródłach energii.

## **8. 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.

## **9. 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.

## **10. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI**

---

W I kwartale 2018 roku Spółka nie prowadziła działań mających na celu wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

## **11. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

---

GEO-TERM POLSKA S.A. nie tworzy grupy kapitałowej i w związku z tym nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

## **12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

---

Na dzień 31 marca 2018 r. zatrudnienie w GEO-TERM POLSKA S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 10,0 osób.

## **13. 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:	Członek Zarządu:
Bogdaj Dubaj	Tomasz Matula