

Raport okresowy GEO-TERM Polska S.A. za IV kwartał 2014 roku



spółka notowana na:

NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

OŚWIĘCIM, 16 LUTEGO 2015 R.

SPIS TREŚCI

1. Wybrane dane finansowe za IV kwartał 2014 roku.....	3
2. Informacje ogólne o spółce.....	4
3. Struktura Akejonariatu	5
4. Produkty i usługi oferowane przez GEO-TERM Polska S.A.	6
5. 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	7
6. Informacje, o których mowa w §10 pkt 13a Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO	8
7. Informacje odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok obrotowy.....	8
8. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	8
9. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za okres IV kwartału 2014 roku	9
10. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu	13
11. Oświadczenie Zarządu.....	14

1. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2014 ROKU

Przedstawione dane ujmują wybrane pozycje sprawozdania finansowego i stanowią wyciąg najistotniejszych danych. Dane finansowe prezentowane są w ujęciu analitycznym w dalszej części niniejszego raportu.

Dane bilansowe (w tys. zł)	Dane na dzień 31 grudnia 2014***	Dane na dzień 31 grudnia 2013
Kapitał własny	575,0	559,1
Należności długoterminowe	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe	1113,4	1502,5
Inwestycje krótkoterminowe	17,1	139,7
Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe	1499,3	1448,1

Źródło: GEO-TERM Polska S.A.

Dane z rachunku zysków i strat (w tys. zł)	Dane za okres 01.10.2014- 31.12.2014***	Dane za okres 01.10.2013 - 31.12.2013*	Dane narastająco za okres 01.01.2014- 31.12.2014***	Dane narastająco za okres 01.01.2013- 31.12.2013
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	879,8	b.d.	2006,6	3229,2
Zysk / strata na sprzedaży	158,2	b.d.	51,1	139,8
Zysk / strata z działalności operacyjnej	158,2	b.d.	51,2	137,3
Zysk / strata brutto	150,8	b.d.	16,0	80,6
Zysk / strata netto	150,8	b.d.	16,0	80,6
Amortyzacja	1,3	b.d.	11,9	24,2
EBITDA**	159,6	b.d.	63,1	161,5

Źródło: GEO-TERM Polska S.A.

*W okresie od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. Emitenta nie obejmował obowiązków sporządzania śródrocznych sprawozdań finansowych, dlatego też dane te nie zostały przedstawione w niniejszym raporcie. Koszty uzyskania danych finansowych za ten okres są niewspółmierne do zamierzonego celu.

**EBITDA została obliczona, jako zysk operacyjny powiększony o amortyzację.

***Dane nie objęte badaniem.

Przedstawione dane finansowe w pełni przedstawiają aktualną sytuację majątkową i finansową Emitenta w sposób rzetelny i kompletny.

GEO-TERM Polska S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego nie tworzyła grupy kapitałowej.

2. 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.

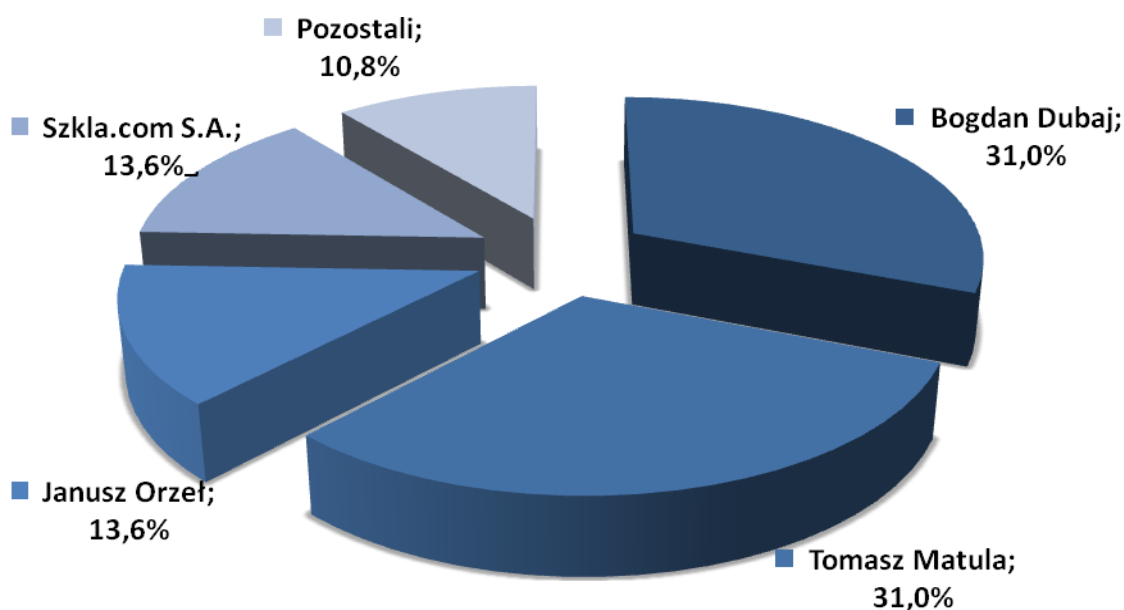
3. STRUKTURA AKCJONARIATU

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

Akcyonariusz	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. 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 800kW. 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.

5. 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 2014 r. Emitent wygenerował 879,8 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, co stanowiło 43,8% przychodów w całym 2014 r. Spółka zamknęła okres IV kwartału 2014 r. zyskiem na działalności operacyjnej na poziomie 158,2 tys. PLN oraz zyskiem netto w wysokości 150,8 tys. PLN.

W całym 2014 r. Emitent wygenerował 2.006,6 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, co oznacza spadek o 37,9% w ujęciu r/r. Powyższe wynika głównie z faktu przesunięcia się czasu realizacji zleceń od znacznej części klientów z IV kwartału 2014 roku na rok 2015. Emitent szacuje, iż wartość zleceń, wynikająca z podpisanych umów, których realizacja została przesunięta na 2015r. to ok. 1,0 mln PLN. Pomimo niższych przychodów w 2014 r. Emitent dzięki elastycznej strukturze organizacyjnej zamknął rok obrotowy zyskiem na działalności operacyjnej na poziomie 51,2 tys. PLN oraz zyskiem netto w wysokości 16,0 tys. PLN.

IV kwartał był również okresem, w którym Emitent zadebiutował na rynku NewConnect. W dniu 29 października 2014 r. zarząd GPW podjął uchwałę nr 1208/2014 o wprowadzeniu akcji serii B GEO-TERM POLSKA S.A. do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect. Pierwsze notowanie akcji Emitenta miało miejsce 6 listopada 2014 r., a kurs na zamknięciu pierwszego dnia notowań odnotował wzrost o 19,3% do poziomu 8,35 PLN.

Emitent w minionym okresie ostatnich trzech miesięcy prowadził również działania intensyfikujące pozyskanie nowych zleceń do realizacji w 2015 r., przy czym skupiono się głównie na zleceniach od klientów instytucjonalnych, które charakteryzują się potencjalnie wyższym poziomem zyskowności. W wyniku przeprowadzonych działań Emitent nawiązał współpracę z kilkunastoma podmiotami, które wyraziły chęć zaimplementowania technologii pomp ciepła w swojej działalności. Finalizacja prowadzonych rozmów w większości przypadków spodziewana jest na przełomie I/II kwartału 2015 r.

W IV kwartale Emitent rozpoczął rozmowy oraz wstępnie wynegocjował umowę współpracy z wiodącą w Polsce siecią salonów meblowych. Potencjalna współpraca, oparta na rozliczeniach prowizyjnych ma na celu uruchomienie stoisk sprzedażowych Emitenta w kilku salonach sieci na terenie południowej Polski, co pozytywnie powinno przyczynić się do pozyskania

dodatkowych zleceń do realizacji w 2015 r. Podpisanie umowy oraz rozpoczęcie współpracy szacowane jest na I kwartał 2015 r.

Emitent rozpoczęła również współpracę z Polskim Stowarzyszeniem Instalatorów Pomp Ciepła. Pierwszym zagadnieniem, które zostało podjęte w ramach współpracy, są prace związane z poprawą ściągłości należności za wykonane usługi w stosunku do nierzetelnych kontrahentów, których liczba w ostatnim roku wzrosła. Spółka w ostatnim czasie zaobserwowała wzrost ilości przeterminowanych, niezapłaconych faktur za wykonane usługi. W przypadku gdy współpraca ze Stowarzyszeniem będzie owocowała wymiernymi korzyściami, Emitent planuje również włączyć się w działania marketingowe Stowarzyszenia promujące instalacje pomp ciepła w Polsce.

6. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W §10 PKT 13A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO

W Dokumencie Informacyjnym Spółka nie zamieszczała informacji o planowanych działaniach i inwestycjach oraz planowanego harmonogramu ich realizacji po wprowadzeniu instrumentów finansowych Emitenta do alternatywnego systemu obrotu, o których mowa w §10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

7. INFORMACJE ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK OBROTOWY

GEO-TERM Polska S.A. nie przekazywał prognoz wyników finansowych do publicznej wiadomości.

8. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 31 grudnia 2014 r. zatrudnienie w GEO-TERM POLSKA S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 10 osób.

9. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES IV KWARTAŁU 2014 ROKU

Bilans:

AKTYWA (dane w tys. zł)	Dane na dzień 31 grudnia 2014**	Dane na dzień 31 grudnia 2013
A. Aktywa trwałe	17,0	28,9
I. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	17,0	28,9
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	2057,4	1978,3
I. Zapasy	828,0	316,6
II. Należności krótkoterminowe	1113,4	1502,5
III. Inwestycje krótkoterminowe	17,1	139,7
IV. Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	98,9	19,5
Aktywa razem	2074,4	2007,2
PASYWA (dane w tys. zł)	Dane na dzień 31 grudnia 2014**	Dane na dzień 31 grudnia 2013
A. Kapitał (fundusz własny)	575,1	559,1
I. Kapitał podstawowy	121,2	121,2
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wartość ujemna)	0,0	0,0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,0	0,0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1217,4	1217,4
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,0	0,0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-779,5	-860,1
VIII. Zysk (strata) netto	16,0	80,6
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1499,3	1448,1
I. Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0
II. Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1499,3	1448,1
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
Pasywa razem	2074,4	2007,2

Źródło: GEO-TERM Polska S.A.

Rachunek zysków i strat:

Dane w tys. zł	Dane za okres	Dane za okres	Dane narastająco za okres	Dane narastająco za okres
	01.10.2014-31.12.2014**	01.10.2013 - 31.12.2013*	01.01.2014-31.12.2014**	01.01.2013-31.12.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży	879,8	b.d.	2 006,6	3 229,2
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	879,8	b.d.	2 006,6	3 229,2
II. Zmiana stanu produktów	0,0	b.d.	0,0	0,0
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,0	b.d.	0,0	0,0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	b.d.	0,0	0,0
B. Koszty działalności operacyjnej	721,6	b.d.	1 955,5	3 089,3
I. Amortyzacja	1,3	b.d.	11,9	24,2
II. Zużycia materiałów i energii	342,4	b.d.	617,4	1 494,7
III. Usługi obce	250,7	b.d.	723,0	876,0
IV. Podatki i opłaty	1,2	b.d.	18,6	19,2
V. Wynagrodzenia	102,6	b.d.	467,8	525,7
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	20,5	b.d.	101,8	123,4
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3,0	b.d.	15,1	26,1
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	b.d.	0,0	0,0
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	158,2	b.d.	51,1	139,8
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,1	b.d.	0,1	5,8
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	b.d.	0,0	0,0
II. Dotacje	0,0	b.d.	0,0	0,0
III. Inne przychody operacyjne	0,1	b.d.	0,1	5,8
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,0	b.d.	0,0	8,3
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	b.d.	0,0	0,0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	b.d.	0,0	0,0
III. Inne koszty operacyjne	0,0	b.d.	0,0	8,3
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	158,2	b.d.	51,2	137,3
G. Przychody finansowe	0,0	b.d.	0,0	0,1
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,0	b.d.	0,0	0,0
II. Odsetki	0,0	b.d.	0,0	0,1

III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,0	b.d.	0,0	0,0
IV. Aktualizacja wartości wyceny	0,0	b.d.	0,0	0,0
V. Inne	0,0	b.d.	0,0	0,0
H. Koszty finansowe	7,4	b.d.	35,2	56,8
I. Odsetki	7,4	b.d.	35,2	56,8
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,0	b.d.	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	b.d.	0,0	0,0
IV. Inne		b.d.		
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	150,8	b.d.	16,0	80,6
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	b.d.	0,0	0,0
I. Zyski nadzwyczajne	0,0	b.d.	0,0	0,0
II. Straty nadzwyczajne	0,0	b.d.	0,0	0,0
K. Zysk (strata) brutto	150,8	b.d.	16,0	80,6
L. Podatek dochodowy	0,0	b.d.	0,0	0,0
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	b.d.	0,0	0,0
N. Zysk (strata) netto	150,8	b.d.	16,0	80,6

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
	01.10.2014-31.12.2014**	01.10.2013 - 31.12.2013*	01.01.2014-31.12.2014**	01.01.2013-31.12.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	424,2	b.d.	559,1	290,9
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	424,2	b.d.	559,1	290,9
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	575,0	b.d.	575,0	559,1
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	575,0	b.d.	575,0	559,1

Źródło: GEO-TERM Polska S.A.

Rachunek przepływów pieniężnych:

Dane w tys. zł	Dane za okres	Dane za okres	Dane narastająco za okres	Dane narastająco za okres
	01.10.2014-31.12.2014**	01.10.2013 - 31.12.2013*	01.01.2014-31.12.2014**	01.01.2013-31.12.2013
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	150,8	b.d.	16,0	80,6
II. Korekty razem	-590,4	b.d.	-518,2	12,5
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-439,6	b.d.	-502,2	93,1
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,0	b.d.	0,0	0,1
II. Wydatki	0,0	b.d.	0,0	0,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,0	b.d.	0,0	0,1
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	304,3	b.d.	562,5	687,6
II. Wydatki	-86,0	b.d.	64,2	770,2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	390,3	b.d.	498,3	-82,6
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-49,3	b.d.	-3,9	10,6
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:				
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-49,3 0,0	b.d. b.d.	-3,9 0,0	10,6 0,0
F. Środki pieniężne na początek okresu	66,3	b.d.	21,0	10,4
G. Środki pieniężne na koniec okresu	17,1	b.d.	17,1	21,0

Źródło: GEO-TERM Polska S.A.

*W okresie od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. Emitenta nie obejmował obowiązek sporządzania śródrocznych sprawozdań finansowych, dlatego też dane te nie zostały przedstawione w niniejszym raporcie. Koszty uzyskania danych finansowych za ten okres są niewspółmierne do zamierzonego celu.

**Dane nie objęte badaniem.

10. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Przedmiotowe skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.10.2014r. do 31.12.2014r.

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 pomniejszych o odpisy umorzeniowe;
- Środki trwałe – w cenach nabycia pomniejszych 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.

11. 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