

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



spółka notowana na:

NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

OŚWIĘCIM, 16 MAJA 2016 R.

SPIS TREŚCI

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 I 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.

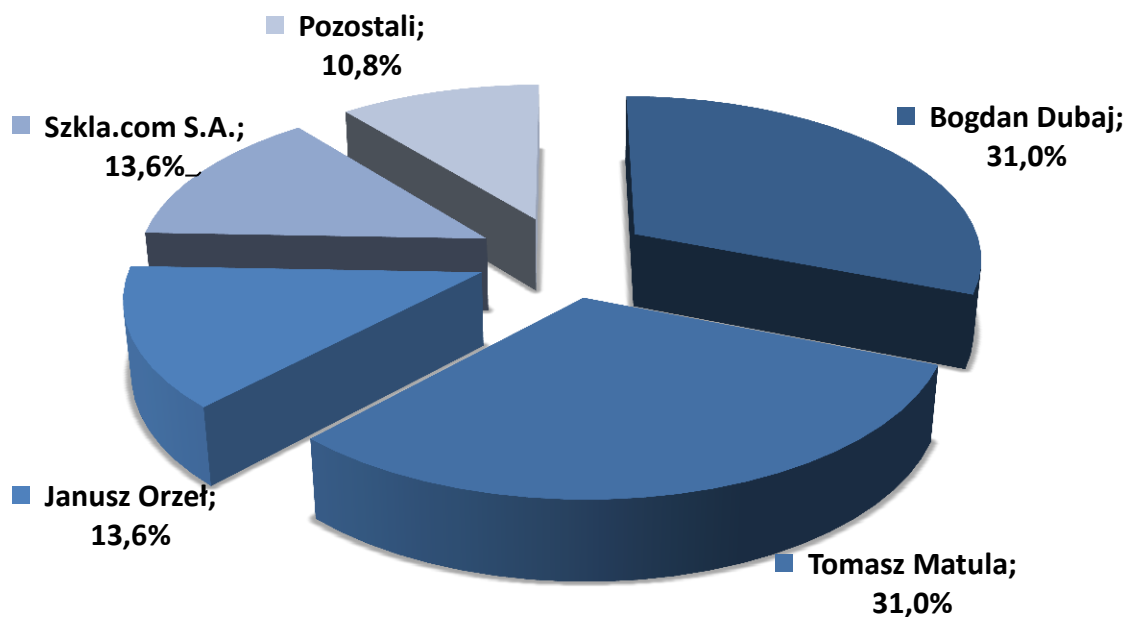
3. STRUKTURA AKCJONARIATU

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

Akcionariusz	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 I KWARTAŁU 2016 ROKU

Bilans:

AKTYWA (dane w tys. zł)	Dane na dzień 31 marca 2016	Dane na dzień 31 marca 2015
A. Aktywa trwałe	10,3	15,7
I. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	10,3	15,7
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	1 552,3	2 631,5
I. Zapasy	828,0	828,0
II. Należności krótkoterminowe	541,3	1 693,4
III. Inwestycje krótkoterminowe	162,0	92,3
IV. Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	21,0	17,8
Aktywa razem	1 562,6	2 647,1
PASYWA (dane w tys. zł)	Dane na dzień 31 marca 2016	Dane na dzień 31 marca 2015
A. Kapitał (fundusz własny)	238,0	768,3
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	1 217,4	1 217,4
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	-912,9	-763,5
VIII. Zysk (strata) netto	-187,6	193,3
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 324,6	1 878,8
I. Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0
II. Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 324,6	1 878,8
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
Pasywa razem	1 562,6	2 647,1

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
	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży	460,5	751,7	460,5	751,7
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	460,5	751,7	460,5	751,7
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	642,7	550,2	642,7	550,2
I. Amortyzacja	1,3	1,3	1,3	1,3
II. Zużycia materiałów i energii	222,8	321,9	222,8	321,9
III. Usługi obce	277,0	93,2	277,0	93,2
IV. Podatki i opłaty	2,1	0,0	2,1	0,0
V. Wynagrodzenia	113,9	105,8	113,9	105,8
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	23,6	23,1	23,6	23,1
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2,0	4,8	2,0	4,8
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-182,2	201,6	-182,2	201,6
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,6	0,0	0,6	0,0
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Dotacje	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Inne przychody operacyjne	0,6	0,0	0,6	0,0
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trw.	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	0,0	0,0	0,0
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-181,6	201,6	-181,6	201,6
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 ze zbycia inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Aktualizacja wartości wyceny	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Inne	0,0	0,0	0,0	0,0
H. Koszty finansowe	6,0	8,2	6,0	8,2
I. Odsetki	6,0	8,2	6,0	8,2
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inne	0,0	0,0	0,0	0,0
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-187,6	193,3	-187,6	193,3
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0	0,0	0,0
I. Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Straty nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0
K. Zysk (strata) brutto	-187,6	193,3	-187,6	193,3
L. Podatek dochodowy	0,0	0,0	0,0	0,0
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0	0,0	0,0
N. Zysk (strata) netto	-187,6	193,3	-187,6	193,3

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
	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	425,6	562,6	425,6	562,6
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	425,6	562,6	425,6	562,6
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	238,0	768,3	238,0	768,3
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	238,0	768,3	238,0	768,3

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
	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-187,6	193,3	-187,6	193,3
II. Korekty razem	259,8	-571,6	259,8	-571,6
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	72,1	-378,3	72,1	-378,3
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	150,0	567,7	150,0	567,7
II. Wydatki	61,8	114,2	61,8	114,2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	88,2	453,6	88,2	453,6
D. Przepływy pieniężne netto, razem	160,3	75,2	160,3	75,2
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	160,3	75,2	160,3	75,2
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
F. Środki pieniężne na początek okresu	1,7	17,1	1,7	17,1
G. Środki pieniężne na koniec okresu	162,0	92,3	162,0	92,3

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 31.03.2016 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
- 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 WYNIKI

W I kwartale 2016 r. Emitent wygenerował 460,5 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, co stanowi spadek o 38,7% względem 751,7 tys. PLN przychodów ze sprzedaży wygenerowanych w I kwartale 2015 r. Emitent zamknął okres I kwartału 2016 r. stratą na działalności operacyjnej na poziomie 181,6 tys. PLN oraz stratą netto w wysokości 187,6 tys. PLN, co było wynikiem gorszym aniżeli w I kwartale 2015 r. kiedy to osiągnięto zysk na działalności operacyjnej w wysokości 201,6 tys. PLN oraz zysk netto w wysokości 193,3 tys. PLN.

Osiągnięte wyniki w I kwartale 2016 r. są efektem z jednej strony wysokiej bazy w I kwartale 2015 r., kiedy to Emitent realizował część zleceń przesuniętych z 2014 r. oraz wynikają z sezonowości prowadzonego przez GEO-TERM POLSKA S.A. biznesu, dla którego pierwszy kwartał roku kalendarzowego to zwyczajowo najsłabszy okres.

W I kwartale 2016 r. Emitentowi udało się ukończyć, zgodnie z harmonogramem inwestycję polegającą na instalacji wężła 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. Emitent informował o podpisaniu umowy na realizację zlecenia raportem bieżącym EBI nr 9/2015, a zadanie było współfinansowane ze środków Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Krakowie.

Oprócz powyższych działań, Emitent w I kwartale 2016 r. wykonał kilka mniejszych instalacji wykorzystujących pompy ciepła, głównie dla klientów indywidualnych oraz kontynuował działania mające na celu redukcję poziomu zadłużenia oprocentowanego w Spółce. W I kwartale 2016 r. udało się zredukować zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek o kwotę 68,8 tys. PLN do poziomu 367,0 tys. PLN wg stanu na 31.03.2016.

I kwartał 2016 r. był również okresem, w którym Emitent odnotował wzmożony poziom zapytań ofertowych oraz podpisywanych umów z klientami indywidualnymi, co z pozytywnym nastawieniem pozwala spoglądać w przyszłość. Prowadzono również intensywne prace związane z nowymi realizacjami dużych kontraktów na lata 2016-2017. Przewidywane podpisanie umów w formule zaprojektuj i buduj to okres II i III kwartał br.

Warto również nadmienić, iż ubiegłoroczna realizacja przez Emitenta inwestycji w Tauron Wydobycie S.A. w Jaworznie polegająca na konstrukcji unikatowego wężła o mocy 450 kW schładzającego wody z odwodnienia dołowego kopalni dla potrzeb wyprodukowania ciepłej wody użytkowej dla łaźni górniczej została nominowana przez NIBE AB do europejskiego konkursu zrealizowanych zadań w dziedzinie energii odnawialnych. Nominacja ta stanowi kolejne wyróżnienie Emitenta przez wiodącego producenta pomp ciepła na świecie oraz stanowi potwierdzenie jakości wykonywanych usług.

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 marca 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