

Sprawozdanie Zarządu Spółki GEO-TERM POLSKA S.A. z działalności

za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

I. Firma, nazwa, forma prawna, adres, obszar działalności

GEO-TERM POLSKA S.A. Spółka akcyjna jest zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000426336. W trakcie okresu sprawozdawczego od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. nie zmieniła się forma prawna prowadzonej przez Spółkę działalności. Siedziba Spółki mieściła się w Oświęcimiu. Obszarem działalności Spółki jest obszar Polski.

II. Kapitał własny Spółki – wielkość i rodzaj

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał zakładowy Spółki zgodnie KRS wynosił 121 155 złotych i dzielił się na 1 211 550 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

III. Istotne zdarzenia, które miały miejsce w roku obrotowym a także po jego zakończeniu

W roku sprawozdawczym 2016 Zarząd Spółki koncentrował się przede wszystkim na realizacji inwestycji dla klientów indywidualnych, których liczba zauważalnie wzrosła względem lat poprzednich, głównie za sprawą coraz większej świadomości społeczeństwa dotyczącej technologii pomp ciepła oraz za sprawą rozwoju programów wspierających inwestycję w instalacje pomp ciepła. Część klientów przesunęła terminy realizacji prac z uwagi na zmianę swoich planów inwestycyjnych co w znacznym stopniu odbiło się na wynikach finansowych GEO-TERM POLSKA S.A. w 2016 r.

W 2016 roku GEO-TERM POLSKA S.A., kolejny rok z rzędu została nagrodzona tytułem VIP-Partner przyznawanym przez wiodącego dostawcę pomp ciepła spółkę NIBE-Biawar sp. z o.o. GEO-TERM POLSKA S.A. zajęła I miejsce w konkursie organizowanym przez NIBE -Biawar sp. z o.o. w zakresie „najlepszy obiekt referencyjny w 2016 r.”

IV. Planowany rozwój Spółki

W 2017 r. Spółka zamierza kontynuować strategię rozwoju opartą o realizację kilku dużych zleceń w ciągu jednego roku obrotowego przy jednoczesnej realizacji mniejszych zleceń od inwestorów indywidualnych. Spółka ma zamiar wykorzystywać swoje referencje w zakresie projektów dla podmiotów instytucjonalnych oraz aktywnie pozyskiwać zlecenia, dzięki którym Spółka wzmocni swoją pozycję na rynku instalatorów pomp ciepła w Polsce. Kontynuowane będą również działania związane z budowaniem relacji z obecnymi klientami oraz zdobywaniem nowych referencji zarówno w segmencie klientów indywidualnych jak i instytucjonalnych.

V. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Nie dotyczy Spółka nie prowadzi działań dziedzinie badań.

VI. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki

Sumy bilansowe na koniec roku obrachunkowego po stronie pasywów i aktywów wynoszą 1352285,02 zł. Wynik finansowy w 2016 r. wyniósł - 476 468,20 zł (strata netto) jednak mając na uwadze planowany znaczący wzrost przychodów będzie pokryty z przyszłych zysków spółki. Wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w roku sprawozdawczym ilustrują załączone do niniejszego sprawozdania dokumenty.

VII. Nabycie akcji własnych

W trakcie okresu sprawozdawczego od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. roku Spółka nie nabywała ani nie zbywała akcji własnych

VIII. Posiadane przez Spółkę oddziały (zakłady)

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów) samodzielnie sporządzających bilans.

IX. Instrumenty finansowe w zakresie:

- a) **ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,**
- b) **przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.**

Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym dla GEO-TERM POLSKA Spółka Akcyjna

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego i operacyjnego. Spółka posiada również aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych stosowanych w Spółce obejmują ryzyko stopy procentowej, przepływów pieniężnych, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe GEO-TERM POLSKA S.A. weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyk – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to niebezpieczeństwo niekorzystnego wpływu zmian stopy procentowej na kondycję finansową przedsiębiorstwa, które powstaje w odniesieniu do udzielonych pożyczek, zaciągniętych kredytów oraz środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych. Ryzyko wynika ze zmiennego oprocentowania opartego o stawkę WIBOR powiększonego o wynegocjowaną marżę, co naraża Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stopy procentowej. Ryzyko w odniesieniu do kredytów niwelowane jest przez krótkoterminowe depozyty środków pieniężnych, również o zmiennym oprocentowaniu. Ponadto wysokość kredytów nie zagraża bieżącej działalności Spółki. W przypadku środków pieniężnych na rachunkach bankowych Spółka korzysta z usług wiarygodnych instytucji finansowych. W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zabezpieczenia planowanych transakcji, w zakresie zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stóp procentowych, przy zastosowaniu pochodnych instrumentów zabezpieczających.

Ryzyko kredytowe

Wszystkie podmioty, w których prowadzone są rachunki bankowe Spółki oraz z którymi zawierane są transakcje depozytowe, są bankami działającymi w polskim sektorze finansowym, które dysponują odpowiednim kapitałem własnym i stabilną pozycją rynkową. Dodatkowo krótkoterminowy charakter lokat (w większości lokaty jednodniowe) powoduje,

że ryzyko kredytowe w tym obszarze można uznać za niskie. Spółka nie korzysta z instrumentów pochodnych. Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi przez Spółkę pożyczkami dla podmiotów pozostałych, ze względu na ich niską wartość oraz krótkie terminy spłaty, można uznać za nieznaczące. Znaczącym obszarem ryzyka kredytowego jest wiarygodność kredytowa klientów, z którymi zawierane są transakcje sprzedaży towarów i usług. Ryzyko powstaje w przypadku zaangażowania kredytowego w odniesieniu do klientów hurtowych i detalicznych – co obejmuje również nierozliczone należności i zobowiązania do zawarcia transakcji. Jeżeli klienci posiadają niezależny rating Spółka korzysta z niego. W przeciwnym wypadku, kontrola ryzyka ocenia wiarygodność kredytową klienta, uwzględniając jego pozycję finansową, doświadczenia z przeszłości i inne czynniki. Indywidualne limity ryzyka określa się na podstawie wewnętrznych i zewnętrznych ratingów, zgodnie z wytycznymi określonymi przez Zarząd. Jakość kredytową aktywów finansowych, które nie są przeterminowane ani nie utraciły na wartości, można oszacować poprzez odniesienia do: – zewnętrznych ratingów oceniających wypłacalność kontrahenta (jeżeli są dostępne), – historycznych informacji o opóźnieniach w spłacie kontrahenta. W przypadku tych aktywów finansowych, które na dzień publikacji niniejszego sprawozdania są przeterminowane, ani nie utraciły na wartości, kierownictwo nie przewiduje żadnych strat z tytułu niewywiązania się kontrahentów ze zobowiązań.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko utraty lub zachwiania płynności finansowej przy pomocy narzędzia do okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Z uwagi na art.397 ustawy Kodeks Spółek Handlowych, jeżeli bilans wykaże stratę przewyższającą jedną trzecią kapitału zakładowego oraz sumę kapitału zapasowego i kapitałów rezerwowych, Zarząd spółki podejmie uchwałę dotyczącą dalszego istnienia Spółki.

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu
Członek Zarządu

GEO-TERM POLSKA
Spółka Akcyjna
PREZES ZARZĄDU
Bogdan Dubaj

GEO-TERM POLSKA
Spółka Akcyjna
Tomasz Matula
Członek Zarządu

Data: 26.05.2017.....