

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



spółka notowana na:

**NEW/connect**  
RYNEK AKCJI GPW

## SPIS TREŚCI

---

1. Wybrane dane finansowe za II kwartał 2014 roku .....	3
2. Informacje ogólne o spółce .....	4
3. Struktura Akcjonariatu .....	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 .....	7
6. Informacje zarządu na temat aktywności, jaką w danym okresie objętym raportem GEO-TERM Polska S.A. podejmował na rzecz rozwoju prowadzonej działalności ....	8
7. Informacje, o których mowa w §10 pkt 13a Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO .....	9
8. Informacje odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok obrotowy.....	9
9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	9
10. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za okres II kwartału 2014 roku.....	10
11. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu .....	13
12. Oświadczenie Zarządu .....	14

## 1. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA II 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 30 czerwca 2014	Dane na dzień 30 czerwca 2013*
Kapitał własny	528,6	b.d.
Należności długoterminowe	0,0	b.d.
Należności krótkoterminowe	649,5	b.d.
Inwestycje krótkoterminowe	231,7	b.d.
Zobowiązania długoterminowe	0,0	b.d.
Zobowiązania krótkoterminowe	860,1	b.d.

Źródło: GEO-TERM Polska S.A.

Dane z rachunku zysków i strat (w tys. zł)	Dane za okres	Dane za okres	Dane narastająco za okres	Dane narastająco za okres
	01.04.2014-30.06.2014	01.04.2013-30.06.2013*	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013*
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	896,7	b.d.	959,7	b.d.
Zysk / strata na sprzedaży	370,5	b.d.	-15,2	b.d.
Zysk / strata z działalności operacyjnej	370,5	b.d.	-15,2	b.d.
Zysk / strata brutto	362,5	b.d.	-30,4	b.d.
Zysk / strata netto	362,5	b.d.	-30,4	b.d.
Amortyzacja	3,1	b.d.	8,9	b.d.
EBITDA**	373,7	b.d.	-6,2	b.d.

Źródło: GEO-TERM Polska S.A.

\*Emitenta w okresie od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. nie obejmował obowiązku 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

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 tworzył grupy kapitałowej.

## 2. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

<b>Firma:</b>	<b>GEO-TERM POLSKA</b>
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Oświęcim
Adres:	ul. Chemików 1, 32-600 Oświęcim
Telefon:	(+48) 33 471 19 14
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:biuro@geo-term.pl">biuro@geo-term.pl</a>
Adres strony internetowej:	<a href="http://www.geo-term.pl">www.geo-term.pl</a>
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	Kadencja	
		od	do
Bogdan Dubaj	Prezes Zarządu	4.06.2012	4.06.2017
Tomasz Matula	Członek Zarządu	4.06.2012	4.06.2017

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	Kadencja	
		Od	Do
Bartosz Ostafiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	4.06.2012	4.06.2017
Szymon Bula	Członek Rady Nadzorczej	25.10.2012	4.06.2017
Jacek Młodawski	Członek Rady Nadzorczej	4.06.2012	4.06.2017
Mateusz Matula	Członek Rady Nadzorczej	4.06.2012	4.06.2017
Ewa Dubaj	Członek Rady Nadzorczej	20.03.2014	4.06.2017

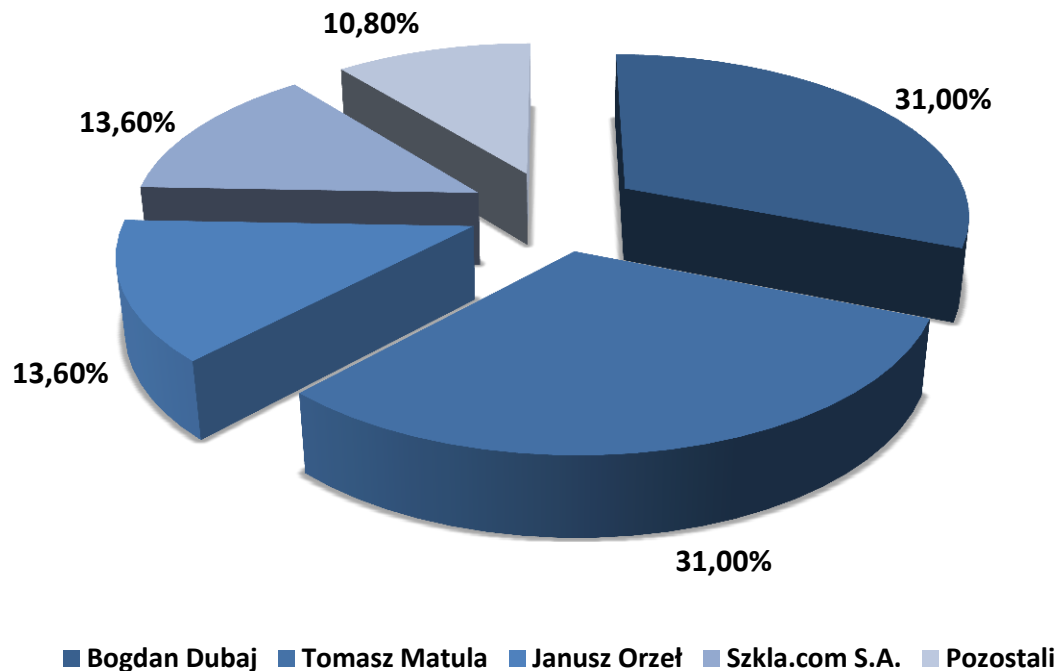
Źródło: GEO-TERM Polska S.A.

### 3. STRUKTURA AKCJONARIATU

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

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	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%
<b>Razem</b>		1.211.550	100,0%	1.211.550	100,0%

Źródło: GEO-TERM Polska S.A.



#### **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 II kwartale 2014 roku Emitent wygenerował 896,7 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co stanowiło 93,4% łącznych przychodów za I półrocze 2014 roku. Spółka zamknęła okres II kwartału 2014 roku z zyskiem z działalności operacyjnej na poziomie 370,5 tys. zł oraz zyskiem netto w wysokości 362,6 tys. zł. Wypracowany zysk na działalności operacyjnej oraz zysk netto miały istotny wpływ na poprawę wyników finansowych Emitenta za całe I półrocze 2014 roku.

Osiągnięte wyniki finansowe w II kwartale 2014 roku były efektem ukończenia prac związanych z niektórymi projektami Emitenta, a których termin realizacji opóźnił się od IV kwartału 2013 roku. Sytuacja ta spowodowała zakwalifikowanie do przychodów II kwartału 2014 roku wartości świadczeń wynikających z kontraktów, które miały zostać rozliczone zarówno w okresie IV kwartału 2013 roku, jak i w I kwartale 2014 roku. Przesunięcie płatności spowodowało, że w II kwartale 2014 roku Emitent zanotował historycznie rekordowe przychody ze sprzedaży. Miało to również wpływ na przychody za I półrocze 2014, które wyniosły 959,7 tys. zł, tj. wzrost o 75% rok do roku. Z drugiej strony, wskutek niewielkiej sprzedaży w I kwartale 2014 r. odnotowano stratę, która wpłynęła na wyniki za I półrocze 2014 r. Mimo istotnego wzrostu przychodów w II kwartale 2014 r., strata netto za I półrocze 2014 r. wyniosła 30,4 tys. zł

Warto zaznaczyć, iż Emitent w czerwcu 2014 roku zajął I miejsce w rankingu prowadzonym przez firmę NIBE-BIAWAR Sp. z o.o. za największą sprzedaż pomp ciepła w 2014 roku.

W minionym okresie Emitent zwiększył zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek zaciągając:

- kredyt samochodowy na kwotę 100 000,00 zł na okres 36 miesięcy, oprocentowany stopą 8,22% w skali roku,
- kredyt rewolwingowy na kwotę 150 000,00 zł oprocentowany stopą 6,32% w skali roku.

## **6. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W DANYM OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM GEO-TERM POLSKA S.A. PODEJMOWAŁ NA RZECZ ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI**

---

Zarząd GEO-TERM Polska S.A. w II kwartale 2014r. prowadził czynne starania w celu rozwoju działalności Spółki. Emitent wraz ze spółką DMP System Sp. z o.o. z Świątchłowic wygrał przetarg na wykonanie węzła cieplnego do produkcji ciepłej wody użytkowej dla TAURON Wydobyte S.A. z Jaworzna. Wartość kontraktu w części dotyczącej GEO-TERM Polska S.A. wynosi ponad 1 mln zł netto. Ponadto zakończono realizację projektu, w którym wykonywano prace i dokonano rozruchu wszystkich zainstalowanych urządzeń w węźle cieplnym w Sanatorium Uzdrowskim BIAWENA w Wysowej Zdroju. Wartość wykonanych na zamówienie firmy Uzdrowsko-Wysowa S.A. prac opiewa dotychczas na kwotę 2,5 mln zł netto. Obecnie Spółka prowadzi intensywne negocjacje związane z realizacją kolejnych zleceń dla Uzdrowska-Wysowa S.A.

W minionym okresie Emitent konsekwentnie prowadził działania zmierzające do stałego obniżania kosztów działalności operacyjnej. W I kwartale 2014 roku koszty te zostały zmniejszone poprzez:

- ograniczenie zatrudnienia – aktualnie Spółka zatrudnia 10 pracowników na umowę o pracę oraz posiada możliwość zatrudniania na podstawie umów zlecenie, w przypadku konieczności zwiększenia mocy produkcyjnych w celu realizacji kolejnych projektów,
- wprowadzenia szczegółowej kontroli użytkowania, przebiegu oraz zużycia paliwa przez pojazdy Spółki za pomocą systemu GPW administrowanego przez firmę.



## **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 przekazywał prognoz wyników finansowych do publicznej wiadomości.

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

---

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego GEO-TERM Polska S.A. zatrudniał w przeliczeniu na pełne etaty 10 osób.

## 10. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES II KWARTAŁU 2014 ROKU

**Bilans:**

AKTYWA (dane w tys. zł)	Dane na dzień 30 czerwca 2014	Dane na dzień 30 czerwca 2013*
<b>I Aktywa trwałe</b>	<b>19,96</b>	<b>b.d.</b>
Wartości niematerialne i prawne	0,00	b.d.
Rzeczowe aktywa trwałe	19,96	b.d.
Należności długoterminowe	0,00	b.d.
Inwestycje długoterminowe	0,00	b.d.
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	b.d.
<b>II Aktywa obrotowe</b>	<b>1 368,80</b>	<b>b.d.</b>
Zapasy	371,10	b.d.
Należności krótkoterminowe	649,50	b.d.
Inwestycje krótkoterminowe	231,74	b.d.
Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	116,46	b.d.
<b>RAZEM</b>	<b>1 388,76</b>	<b>b.d.</b>
PASYWA (dane w tys. zł)	Dane na dzień 30 czerwca 2014	Dane na dzień 30 czerwca 2013*
<b>I Kapitał (fundusz własny)</b>	<b>528,64</b>	<b>b.d.</b>
Kapitał podstawowy	121,16	b.d.
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wartość ujemna)	0,00	b.d.
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	b.d.
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 217,37	b.d.
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	b.d.
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	b.d.
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-779,47	b.d.
Zysk (strata) netto	-30,41	b.d.
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	b.d.
<b>II Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>860,12</b>	<b>b.d.</b>
Rezerwy na zobowiązania	0,00	b.d.
Zobowiązania długoterminowe	0,00	b.d.
Zobowiązania krótkoterminowe	860,12	b.d.
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	b.d.
<b>RAZEM</b>	<b>1 388,76</b>	<b>b.d.</b>

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*
	01.04.2014	01.04.2013	01.01.2014	01.01.2013
	-	-	-	-
	30.06.2014	30.06.2013*	30.06.2014	30.06.2013*
<b>I Przychody ze sprzedaży netto</b>	<b>896,74</b>	<b>b.d.</b>	<b>959,73</b>	<b>b.d.</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	896,74	b.d.	959,73	b.d.
Zmiana stanu produktów	0,00	b.d.	0,00	b.d.
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	b.d.	0,00	b.d.
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	b.d.	0,00	b.d.
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>526,20</b>	<b>b.d.</b>	<b>974,92</b>	<b>b.d.</b>
Amortyzacja	3,12	b.d.	8,94	b.d.
Zużycia materiałów i energii	4,28	b.d.	188,66	b.d.
Usługi obce	352,45	b.d.	428,79	b.d.
Podatki i opłaty	6,94	b.d.	9,71	b.d.
Wynagrodzenia	120,90	b.d.	268,42	b.d.
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	29,74	b.d.	60,99	b.d.
Pozostałe koszty rodzajowe	8,78	b.d.	9,40	b.d.
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	b.d.	0,00	b.d.
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>370,54</b>	<b>b.d.</b>	<b>-15,12</b>	<b>b.d.</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>b.d.</b>	<b>0,00</b>	<b>b.d.</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	b.d.	0,00	b.d.
Dotacje	0,00	b.d.	0,00	b.d.
Inne przychody operacyjne	0,00	b.d.	0,00	b.d.
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>b.d.</b>	<b>0,00</b>	<b>b.d.</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	b.d.	0,00	b.d.
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	b.d.	0,00	b.d.
Inne koszty operacyjne	0,00	b.d.	0,00	b.d.
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>370,54</b>	<b>b.d.</b>	<b>-15,19</b>	<b>b.d.</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>b.d.</b>	<b>0,00</b>	<b>b.d.</b>
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	b.d.	0,00	b.d.
Odsetki	0,00	b.d.	0,00	b.d.
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	b.d.	0,00	b.d.
Aktualizacja wartości wyceny	0,00	b.d.	0,00	b.d.
Inne	0,00	b.d.	0,00	b.d.
<b>Koszty finansowe</b>	<b>7,96</b>	<b>b.d.</b>	<b>15,22</b>	<b>b.d.</b>
Odsetki	7,96	b.d.	15,22	b.d.
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	b.d.	0,00	b.d.
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	b.d.	0,00	b.d.
Inne	0,00	b.d.	0,00	b.d.
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>362,58</b>	<b>b.d.</b>	<b>-30,41</b>	<b>b.d.</b>
<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0,00</b>	<b>b.d.</b>	<b>0,00</b>	<b>b.d.</b>
Zyski nadzwyczajne	0,00	b.d.	0,00	b.d.
Straty nadzwyczajne	0,00	b.d.	0,00	b.d.
<b>Zysk brutto</b>	<b>362,58</b>	<b>b.d.</b>	<b>-30,41</b>	<b>b.d.</b>
Podatek dochodowy	0,00	b.d.	0,00	b.d.
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	b.d.	0,00	b.d.
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>362,58</b>	<b>b.d.</b>	<b>-30,41</b>	<b>b.d.</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
	01.04.2014-30.06.2014	01.04.2013-30.06.2013*	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013*
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	166,06	b.d.	559,05	b.d.
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	166,06	b.d.	559,05	b.d.
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	528,64	b.d.	528,64	b.d.
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	528,64	b.d.	528,64	b.d.

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
	01.04.2014-30.06.2014	01.04.2013-30.06.2013*	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013*
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
Zysk (strata) netto	362,58	b.d.	-30,41	b.d.
Korekty razem	-307,12	b.d.	-64,47	b.d.
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>55,47</b>	<b>b.d.</b>	<b>-94,76</b>	<b>b.d.</b>
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
Wpływy	0,00	b.d.	0,00	b.d.
Wydatki	0,00	b.d.	0,00	b.d.
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>b.d.</b>	<b>0,00</b>	<b>b.d.</b>
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
Wpływy	130,79	b.d.	435,53	b.d.
Wydatki	-15,45	b.d.	-130,01	b.d.
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>115,34</b>	<b>b.d.</b>	<b>305,53</b>	<b>b.d.</b>
<b>Przeplwy pieniężne netto, razem</b>	<b>170,81</b>	<b>b.d.</b>	<b>210,76</b>	<b>b.d.</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>				
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	170,81	b.d.	210,76	b.d.
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>60,93</b>	<b>b.d.</b>	<b>20,97</b>	<b>b.d.</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>231,74</b>	<b>b.d.</b>	<b>231,74</b>	<b>b.d.</b>

Źródło: GEO-TERM Polska S.A.

\*Emitenta w okresie od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. nie obejmował obowiązku 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.

## 11. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

---

Przedmiotowe skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.04.2014 r. do 30.06.2014r.

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 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.

## **12. 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](mailto:biuro@geo-term.pl)*

*KRS: 0000426336, NIP: 9540020399, REGON: 272624250*