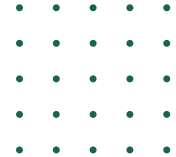


Skonsolidowany raport okresowy Geotrans S.A. oraz Grupy Kapitałowej Geotrans za I kwartał 2025 r.

9 maja 2025 r., Wrocław





Spis treści

1. Pismo przewodnie Prezesa Zarządu	3
2. Podstawowe informacje o emitencie	4
3. Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	4
4. Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy, formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	5
5. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta oraz grupę kapitałową w przeliczeniu na pełne etaty	7
6. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe emitenta	8
7. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Geotrans	13
8. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach w stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości	18
9. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta oraz grupy kapitałowej, a także ich sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale	33
10. Jeżeli emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych – stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym	36
11. W przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informację, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO – opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.....	36
12. Jeżeli w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności	36

1. Pismo przewodnie Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo,

jako Prezes Zarządu Geotrans S.A. zapraszam do zapoznania się ze skonsolidowanym raportem okresowym zawierający wyniki finansowe oraz podsumowanie działalności operacyjnej Geotrans S.A. oraz Grupy Kapitałowej Geotrans w I kwartale 2025 r.

W obszarze podstawowej działalności operacyjnej systematycznie realizowaliśmy pozyskane dotychczas kontrakty na świadczenie usług w zakresie zagospodarowanie odpadów poprocesowych. W rezultacie Spółka wypracowała 4,56 mln zł przychodów ze sprzedaży, 1,01 mln zł EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) oraz 0,19 mln zł zysku netto. Oznacza to spadek odpowiednio o 15 proc., 33 proc. i 84 proc. rok do roku.

Ponadto zostały podpisane trzy nowe umowy w zakresie zagospodarowanie odpadów poprocesowych w postaci ustabilizowanych komunalnych osadów ściekowych o łącznej wartości 4 648 280 zł netto oraz jedna umowa w zakresie realizacji usługi odbioru i zagospodarowania odpadów w postaci kompostu nieodpowiadającego wymaganiom z podziałem na dwa zadania o łącznej wartości 1 770 000 netto. Zawarte umowy będą miały istotny wpływ na osiągane przychody w 2025 roku.

Kluczowy wpływ na osiągnięty zysk netto miał dokonany odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych spółce zależnej Polskie Nawozy sp. z o.o. w wysokości 627 330,75 zł (pozycja inne koszty finansowe w jednostkowym sprawozdaniu finansowym), tj. do kwoty stanowiącej równowartość sumy bilansowej spółki Polskie Nawozy sp. z o.o. Zarząd Geotrans S.A. podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego w związku z przedłużającą się procedurą wydania decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach dla zakładu produkującego nawóz organiczny, o którą ubiega się spółka Polskie Nawozy sp. z o.o. oraz związaną z tym tymczasową zmianą modelu biznesowego spółki polegającą na ograniczeniu działalności do pośrednictwa w obrocie nawozami innych producentów.

Warto również nadmienić, że w omawianym okresie Spółka otrzymała trzy nowe decyzje administracyjne na odzysk odpadów innych niż niebezpieczne o łącznym wolumenie 69 086 Mg oraz nabyła prawo własności pięciu działek niezabudowanych, funkcjonalnie ze sobą powiązanych i stanowiących całość gospodarczą położonych w województwie opolskim, na których będzie ubiegać się o wydanie decyzji o uwarunkowaniach środowiskowych dla instalacji do zagospodarowania odpadów. Niewątpliwie są to ważne kamienie milowe w realizacji strategii na lata 2021-2026.

Pozostałe spółki z Grupy Kapitałowej systematycznie realizowały powierzone im zadania w wydzielonych obszarach działalności. Na poziomie skonsolidowanym Grupa Kapitałowa wypracowała 4,65 mln zł przychodów ze sprzedaży, 0,67 mln zł EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) oraz 0,33 mln zł zysku netto.

W ramach alokacji posiadanych przez Geotrans S.A. bieżących nadwyżek finansowych spółka 3Group sp. z o.o. zawarła dwie umowy, na podstawie których nabyła dwa lokale użytkowe o łącznej powierzchni 257,06 m² oraz zawarła trzy umowy przedwstępne za zakup kolejnych lokali o łącznej powierzchni 214,38 m². Ponadto spółka wygrała przetarg ustny nieograniczony na sprzedaż nieruchomości nierolnej i niezabudowanej położonej we Wrocławiu o powierzchni 0,4035 ha. Natomiast spółka N38 sp. z o.o. zawiązała spółkę celową pod firmą Nefrytowa sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, której celem działalności jest realizacja projektu deweloperskiego.

Dziękuję za dotychczas okazane nam zaufanie i wsparcie. Zapraszam do lektury.

Z poważaniem,
Przemysław Weremczuk
Prezes Zarządu Geotrans S.A.

2. Podstawowe informacje o emitencie

Działalność Geotrans S.A. („Emitent”, „Spółka”) obejmuje zagospodarowanie odpadów poprocesowych, w szczególności obsługę miejskich przedsiębiorstw wodociągów i kanalizacji w zakresie odbioru ustabilizowanych komunalnych osadów ściekowych oraz spółek z sektora energetycznego w zakresie odbioru i zagospodarowania ubocznych produktów spalania, jak również regionalnych instalacji przetwarzania odpadów komunalnych (RIPOK) i kompostowni.

Ponadto Emitent podejmuje rekultywację terenów zdegradowanych oraz zamkniętych składowisk odpadów. Rekultywacja obejmuje również gminne składowiska odpadów innych niż niebezpieczne i obojętne

Tabela nr 1: Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	Geotrans S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Zwycięska 20a/303, 53-033 Wrocław
Adres poczty elektronicznej:	biuro@geotrans.com.pl
Adres strony internetowej:	www.geotrans.com.pl
NIP:	899-264-07-28
REGON:	020742097
KRS:	0000453257
Kapitał zakładowy:	500 tys. zł
Sąd rejonowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Źródło: Emitent

3. Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Tabela nr 2: Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Eco Ventures sp. z o.o.	1 902 648	38,05%	1 902 648	38,05%
Pozostali	3 097 352	61,95%	3 097 352	61,95%
Razem	5 000 000	100,00%	5 000 000	100,00%

Źródło: Emitent

4. Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy, formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Na dzień 31 marca 2025 roku spółka Geotrans S.A. była podmiotem dominującym wobec pięciu jednostek zależnych: Polskie Nawozy sp. z o.o., Geotrans Green Recycling sp. z o.o., Geotrans Eco Hub sp. z o.o., 3Group sp. z o.o., oraz N38 sp. z o.o. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa Kapitałowa Geotrans”). Wszystkie jednostki zależne zostały objęte konsolidacją.

Tabela nr 3: Podstawowe dane o Polskie Nawozy sp. z o.o.

Firma: Polskie Nawozy sp. z o.o.	
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Zwycięska 20a/303, 53-033 Wrocław
NIP:	899-290-32-92
REGON:	389559384
KRS:	0000913337
Kapitał zakładowy:	100 tys. zł
Przedmiot działalności:	Produkcja i handel nawozami rolniczymi wytworzonymi z półproduktów niebędącymi odpadami
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	51%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	51%

Źródło: Emitent

Tabela nr 4: Podstawowe dane o Geotrans Green Recycling sp. z o.o.

Firma: Geotrans Green Recycling sp. z o.o.	
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Zwycięska 20a/303, 53-033 Wrocław
NIP:	897-189-25-02
REGON:	389108670
KRS:	0000902651
Kapitał zakładowy:	500 tys. zł
Przedmiot działalności:	Realizacja zadań związanych z podstawową działalnością Geotrans S.A. oraz inicjowanie i realizacja nowych projektów
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%

Źródło: Emitent

Tabela nr 5: Podstawowe dane o Geotrans Eco Hub sp. z o.o.

Firma:	Geotrans Eco Hub sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Zwycięska 20a/303, 53-033 Wrocław
NIP:	897-189-22-64
REGON:	389049306
KRS:	0000903039
Kapitał zakładowy:	250 tys. zł
Przedmiot działalności:	Realizacja zadań związanych z pozyskaniem własnych instalacji do zagospodarowania odpadów
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%

Źródło: Emitent

Tabela nr 6: Podstawowe dane o 3Group sp. z o.o.

Firma:	3Group sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Zwycięska 20a/303, 53-033 Wrocław
NIP:	899-280-27-34
REGON:	365895534
KRS:	0000647669
Kapitał zakładowy:	130 tys. zł
Przedmiot działalności:	Realizacja zadań związanych z alokacją nadwyżek finansowych w projekty nieruchomościowe
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%

Źródło: Emitent

Tabela nr 7: Podstawowe dane o N38 sp. z o.o.

Firma:	N38 sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Zwycięska 20a/303, 53-033 Wrocław
NIP:	899-299-29-47
REGON:	528562255
KRS:	0001104112
Kapitał zakładowy:	100 tys. zł
Przedmiot działalności:	Realizacja zadań związanych z alokacją nadwyżek finansowych w projekty nieruchomościowe
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	49%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	49%

Źródło: Emitent

Celem Grupy Kapitałowej Geotrans jest wydzielenie ze struktury organizacyjnej Geotrans S.A. poszczególnych obszarów działalności do odrębnych spółek zależnych, co ma sprzyjać inicjowaniu i realizacji nowych projektów. Podjęte działania w znaczący sposób ułatwią bieżące zarządzanie oraz wpłyną na ograniczenie ryzyka biznesowego.

5. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta oraz grupę kapitałową w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31 marca 2025 roku zatrudnienie w Geotrans S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 9 osób na umowę o pracę. Ponadto Spółka zatrudniała 2 osoby w oparciu o umowy cywilnoprawne.

Na dzień 31 marca 2025 roku zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Geotrans w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 11 osób na umowę o pracę. Ponadto Grupa Kapitałowa zatrudniała 2 osoby w oparciu o umowy cywilnoprawne.

6. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe emitenta

Tabela nr 8: Aktywa Geotrans S.A. na dzień 31 marca 2025 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 31.03.2025 r.	Na dzień 31.03.2024 r.
A	Aktywa trwałe	19 701 920,83	5 817 896,13
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	5 194 826,07	4 235 601,67
1.	Środki trwałe	5 194 826,07	4 235 601,67
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	14 413 812,76	1 475 401,46
1.	Nieruchomości	3 980 631,04	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	10 433 181,72	1 475 401,46
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	93 282,00	106 893,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	93 282,00	106 893,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	14 212 911,82	23 607 412,02
I.	Zapasy	161 121,95	158 195,12
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	161 121,95	158 195,12
II.	Należności krótkoterminowe	3 129 071,57	2 768 787,94
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 168,50	1 103,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	3 127 903,07	2 767 684,94
III.	Inwestycje krótkoterminowe	10 628 165,91	20 523 608,45
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 628 165,91	20 523 608,45
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	294 552,39	156 820,51
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	33 914 832,65	29 425 308,15

Źródło: Emitent

Tabela nr 9: Pasywa Geotrans S.A. na dzień 31 marca 2025 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 31.03.2025 r.	Na dzień 31.03.2024 r.
A	Kapitał (fundusz) własny	31 812 013,67	27 852 541,26
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	26 099 487,13	27 806 199,12
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	56 123,00	56 123,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 960 090,95	-1 706 711,99
VI.	Zysk (strata) netto	196 312,59	1 196 931,13
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 102 818,98	1 572 766,89
I.	Rezerwy na zobowiązania	589 389,22	597 592,29
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55 276,00	16 791,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41 448,73	64 715,38
3.	Pozostałe rezerwy	492 664,49	516 085,91
II.	Zobowiązania długoterminowe	196 089,77	22 326,15
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	196 089,77	22 326,15
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 317 339,99	952 848,45
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 317 339,99	952 848,45
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	33 914 832,65	29 425 308,15

Źródło: Emitent

Tabela nr 10: Rachunek Zysków i Strat Geotrans S.A. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2025 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 556 911,00	5 359 591,19
I.	Przychody netto ze sprzedaży	4 556 911,00	5 359 104,23
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	486,96
B	Koszty działalności operacyjnej	3 661 510,31	3 944 550,44
I.	Amortyzacja	177 783,54	140 197,12
II.	Zużycie materiałów i energii	125 601,65	86 881,07
III.	Usługi obce	2 815 445,55	3 145 271,30
IV.	Podatki i opłaty	31 682,06	35 638,46
V.	Wynagrodzenia	391 555,20	419 157,17
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	48 339,80	61 306,95
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	70 744,98	55 841,60
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	357,53	256,77
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	895 400,69	1 415 040,75
D	Pozostałe przychody operacyjne	900,50	1,55
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	900,50	1,55
E	Pozostałe koszty operacyjne	60 485,96	38 556,21
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	60 485,96	38 556,21
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	835 815,23	1 376 486,09
G	Przychody finansowe	188 260,11	172 040,11
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	188 260,11	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	172 040,11
H	Koszty finansowe	627 330,75	1 031,07
I.	Odsetki, w tym:	509,18	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	626 821,57	1 031,07
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	396 744,59	1 547 495,13
J	Podatek dochodowy	200 432,00	350 564,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	196 312,59	1 196 931,13

Źródło: Emitent

Tabela nr 11: Rachunek Przepływów Pieniężnych Geotrans S.A. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2025 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	196 312,59	1 196 931,13
II.	Korekty razem	1 323 452,30	-261 136,68
1.	Amortyzacja	207 051,02	140 197,12
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-184 569,21	-171 009,04
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	623 245,69	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	15 063,98	217 239,93
6.	Zmiana stanu zapasów	21 463,41	80 524,88
7.	Zmiana stanu należności	788 694,51	-374 419,02
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12 591,56	-143 351,44
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-160 088,66	-10 319,11
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 519 764,89	935 794,45
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	62 632,06	139 469,45
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	62 632,06	139 469,45
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	5 525 404,59	760 372,84
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28 950,00	56 500,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	2 805 205,00	
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	191 249,59	245 000,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	2 500 000,00	458 872,84
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 462 772,53	-620 903,39
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	167 033,98	18 677,83
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	163 458,10	17 646,76
8.	Odsetki	3 575,88	1 031,07
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-167 033,98	-18 677,83

D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-4 110 041,62	296 213,23
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 110 041,62	296 213,23
F.	Środki pieniężne na początek okresu	12 434 804,79	19 294 051,66
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	8 324 763,17	19 590 264,89

Źródło: Emitent

Tabela nr 12: Zestawienie zmian w kapitale własnym Geotrans S.A. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2025 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	31 615 701,08	26 655 610,13
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	31 615 701,08	26 655 610,13
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500 000,00	500 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500 000,00	500 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	26 099 487,13	27 806 199,12
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	26 099 487,13	27 806 199,12
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	56 123,00	56 123,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	56 123,00	56 123,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 960 090,95	-1 706 711,99
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 960 090,95	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 960 090,95	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 960 090,95	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-1 706 711,99
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-1 706 711,99
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-1 706 711,99
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	4 960 090,95	-1 706 711,99
6.	Wynik netto	196 312,59	1 196 931,13
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	31 812 013,67	27 852 541,26
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	31 812 013,67	27 852 541,26

Źródło: Emitent

7. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Geotrans

Tabela nr 13: Aktywa Grupy Kapitałowej Geotrans na dzień 31 marca 2025 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 31.03.2025 r.
A	Aktywa trwałe	16 153 104,83
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00
2.	Wartość firmy	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	0,00
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	11 306 328,09
1.	Środki trwałe	11 135 023,31
2.	Środki trwałe w budowie	171 304,78
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00
IV.	Należności długoterminowe	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00
V.	Inwestycje długoterminowe	4 791 683,45
1.	Nieruchomości	4 791 683,45
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55 093,29
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55 093,29
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00
B	Aktywa obrotowe	17 219 271,50
I.	Zapasy	3 291 661,09
1.	Materiały	83 681,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00
4.	Towary	3 038 584,84
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	169 395,25
II.	Należności krótkoterminowe	4 386 661,02
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	4 386 661,02
III.	Inwestycje krótkoterminowe	8 972 669,79
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 972 669,79
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	568 279,60
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00

D	Udziały (akcje) własne	0,00
	AKTYWA RAZEM	33 372 376,33

Źródło: Emitent

Tabela nr 14: Pasywa Grupy Kapitałowej Geotrans na dzień 31 marca 2025 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 31.03.2025 r.
A	Kapitał (fundusz) własny	31 110 143,11
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	26 099 487,13
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	56 123,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 117 968,15
VI.	Zysk (strata) netto	336 564,83
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00
B	Kapitały mniejszości	49 070,55
C	Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00
1.	Ujemna wartość - jednostki zależne	0,00
2.	Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00
D	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 213 162,67
I.	Rezerwy na zobowiązania	589 389,22
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55 276,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41 448,73
3.	Pozostałe rezerwy	492 664,49
II.	Zobowiązania długoterminowe	196 089,77
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	196 089,77
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 427 683,68
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 427 683,68
4.	Fundusze specjalne	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00
	PASYWA RAZEM	33 372 376,33

Źródło: Emitent

Tabela nr 15: Rachunek Zysków i Strat Grupy Kapitałowej Geotrans za okres od 1 stycznia do 31 marca 2025 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 651 748,90
I.	Przychody netto ze sprzedaży	4 582 522,20
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	69 226,70
B	Koszty działalności operacyjnej	4 053 085,40
I.	Amortyzacja	218 027,09
II.	Zużycie materiałów i energii	179 107,27
III.	Usługi obce	2 914 731,76
IV.	Podatki i opłaty	36 687,56
V.	Wynagrodzenia	504 776,19
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	57 956,06
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	81 814,66
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	59 984,81
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	598 663,50
D	Pozostałe przychody operacyjne	1,70
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00
II.	Dotacje	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	1,70
E	Pozostałe koszty operacyjne	144 338,02
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	144 338,02
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	454 327,18
G	Przychody finansowe	86 751,37
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00
II.	Odsetki, w tym:	76 857,77
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00
V.	Inne	9 893,60
H	Koszty finansowe	4 201,06
I.	Odsetki, w tym:	525,18
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00
IV.	Inne	3 675,88
I	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00
J	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	536 877,49
K	Podatek dochodowy	200 432,00
L	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00
M	Zysk (strata) mniejszości	-119,34
N	Zysk (strata) netto (I-J-K)	336 564,83

Źródło: Emitent

Tabela nr 16: Rachunek Przepływów Pieniężnych Grupy Kapitałowej Geotrans za okres od 1 stycznia do 31 marca 2025 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	336 564,83
II.	Korekty razem	-258 976,44
1.	Zyski (straty) mniejszości	-119,34
2.	Zyski (straty) z udziałów (akcji) w jedn. wycenianych metodą praw własności	
3.	Amortyzacja	247 294,57
4.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00
5.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-6 591,53
6.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00
7.	Zmiana stanu rezerw	15 063,98
8.	Zmiana stanu zapasów	-95 613,89
9.	Zmiana stanu należności	-350 040,63
10.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	59 516,53
11.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-128 486,13
12.	Inne korekty	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	77 588,39
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	62 632,06
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	62 632,06
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00
II.	Wydatki	4 507 375,62
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 699 968,62
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	2 807 407,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 444 743,56
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00
II.	Wydatki	167 033,98
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	163 458,10

8.	Odsetki	3 575,88
9.	Inne wydatki finansowe	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-167 033,98
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-4 534 189,15
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 534 189,15
F.	Środki pieniężne na początek okresu	13 506 858,94
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	8 972 669,79

Źródło: Emitent

Tabela nr 17: Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Geotrans za okres od 1 stycznia do 31 marca 2025 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	30 773 578,28
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	30 773 578,28
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	26 099 487,13
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	26 099 487,13
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	56 123,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	56 123,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 117 968,15
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 117 968,15
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 117 968,15
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 117 968,15
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	4 117 968,15
6.	Wynik netto	336 564,83
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	31 110 143,11
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	31 110 143,11

Źródło: Emitent

W dniu 25 kwietnia 2025 r. Zarząd Geotrans S.A. podjął uchwałę nr 01//04/2025 w sprawie konsolidacji sprawozdań finansowych Geotrans S.A. oraz spółek zależnych – Polskie Nawozy sp. z o.o., Geotrans Green Recycling sp. z o.o., Geotrans Eco Hub sp. z o.o., 3Group sp. z o.o. oraz N38 sp. z o.o. począwszy od pierwszego kwartału 2025 roku. W związku z powyższym opublikowane w niniejszym raporcie okresowym skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Geotrans nie zawiera danych porównywalnych za poprzedni rok obrotowy.

8. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach w stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości

Niniejsze skonsolidowane i jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe obejmują okres od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku, wraz z danymi porównawczymi za analogiczny okres w roku poprzednim (za wyjątkiem skonsolidowanego sprawozdania finansowego) i zostały sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią. Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzane przez podmiot dominujący tj. Geotrans S.A. konsolidacją metodą pełną, według art. 60 ustawy o rachunkowości. Objętych jest nimi 5 podmiotów: Polskie Nawozy sp. z o.o., Geotrans Green Recycling sp. z o.o., Geotrans Eco Hub sp. z o.o., 3Group sp. z o.o. oraz N38 sp. z o.o.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania kontroli. Wyjątek stanowią jednostki zależne, których dane są nieistotne dla oceny sytuacji finansowej i majątkowej Grupy Kapitałowej. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica pomiędzy wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia udziałów powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu odpowiednio jako „wartość firmy jednostek podporządkowanych” lub „ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych”. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej. Dla potrzeb konsolidacji, dostosowano zasady rachunkowości stosowane przez spółki zależne do zasad obowiązujących w sprawozdaniu jednostki dominującej.

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI SPÓŁKI

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego, przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych (środków trwałych) ustalana jest na poziomie ceny nabycia powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania rzeczowego aktywa trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia. Koszty finansowania zewnętrznego stanowią część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, jeżeli można je bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika rzeczowych aktywów trwałych oraz jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że przyniosą one spółce korzyści ekonomiczne.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych w sprawozdaniu finansowym dokonuje się metodą liniową. Rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane przez określony z góry przewidywany czas ich używania, weryfikowany corocznie.

Okresowej weryfikacji podlega również wartość rzeczowych aktywów trwałych, pod kątem jej ewentualnego obniżenia, w wyniku zdarzeń lub zmian w otoczeniu bądź wewnątrz samych spółek, mogących powodować obniżenie wartości tych aktywów poniżej jej aktualnej wartości księgowej.

W sporadycznych przypadkach, kierując się zasadą istotności, o ile cena nabycia aktywa nie przekracza 10.000 złotych polityka rachunkowości zezwala na jednorazową amortyzację rzeczowego aktywa trwałego lub nie zaliczanie składnika majątku do aktywów trwałych a zaliczenie wydatku jako koszt okresu. Dla celów podatkowych stosuje się odrębne tabele amortyzacyjne. Polityka rachunkowości Geotrans S.A. wymaga dokonywania amortyzacji liniowej od rzeczowych aktywów trwałych niskocennych, wtedy gdy zachodzą łącznie następujące okoliczności:

- jednorazowo są nabywane znaczne ilości środków trwałych, których cena jednostkowa nie przekracza ustalonej kwoty granicznej, lecz ich łączna wartość jest znaczna;
- stanowią one zespół jednorodnych lub (i) współpracujących ze sobą środków trwałych, a ich zakup wiąże się z realizacją dużego przedsięwzięcia inwestycyjnego, mającego funkcjonować co najmniej przez okres normatywnej amortyzacji, przewidzianej dla danej grupy środków trwałych w przepisach podatkowych;
- są środkami trwałymi o wysokiej jakości i niezawodności.

Środki trwałe w budowie na dzień bilansowy wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne

Wyceniane i amortyzowane w sposób analogiczny do rzeczowych aktywów trwałych. Najistotniejsza różnica dotyczy braku możliwości zwiększania wartości początkowej o kwoty ulepszenia wartości niematerialnej i prawnej, chyba, że nakłady takie umożliwią generowanie przez składnik przyszłych korzyści ekonomicznych przewyższających korzyści pierwotnie szacowane.

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto. Tak określona wartość firmy odzwierciedla ekonomiczną wartość czynników nie ujawnionych w wartości godziwej aktywów netto jak: czynnik ludzki, marka i znak firmy, rynek odbiorców, wartość technologii itp. i podlega co najmniej raz do roku testowi na utratę wartości, a ewentualne odpisy wartości obciążają wynik okresu. Jeżeli cena nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części jest niższa od wartości godziwej przejętych aktywów netto, to różnica stanowi ujemną wartość firmy. Rozpoznana ujemna wartość firmy jest kwalifikowana w całości jako zysk okresu.

Nieruchomości inwestycyjne

Do nieruchomości inwestycyjnych zalicza się nieruchomości utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z czynszów, wzrostu wartości rynkowej bądź obydwu powyższych korzyści. Grunty, których przyszłe użytkowanie pozostaje aktualnie nieokreślone zaliczane są także do nieruchomości inwestycyjnych. Preferowaną metodą wyceny, zgodnie z MSR 40 §45, jest wycena metodą porównań rynkowych.

Akcje i udziały

Na dzień bilansowy w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka wycenia akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Podejście takie jest zgodne z MSR 27: „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe i inwestycje w jednostkach zależnych” oraz MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujawnianie i wycena”. Jako najlepsze odzwierciedlenie wartości godziwej dla akcji i udziałów Spółka uznaje ceny notowane na aktywnym rynku. Jeśli nie istnieje aktywny rynek dla danego instrumentu, Spółka ustala wartość godziwą przy zastosowaniu technik wyceny. Ponieważ akcje i udziały w jednostkach powiązanych nie są notowane na aktywnych rynkach, Spółka ustala wartość godziwą za pomocą przyjętych technik wyceny. Spółka za oszacowanie wartości godziwej przyjmuje wartość kapitałów własnych jednostek powiązanych wyznaczoną na podstawie metody skorygowanych aktywów netto lub metody dochodowej poprzez dyskontowanie prognozowanych przepływów pieniężnych. W uzasadnionych przypadkach za najlepsze przybliżenie wartości

godziwej Spółka przyjmuje cenę nabycia. Metoda skorygowanych aktywów netto, podobnie jak inne majątkowe metody wyceny, koncentruje się na majątku przedsiębiorstwa i przyjmuje go za podstawę określenia wartości. Wartość kapitału własnego jest wyznaczona przez wartość majątku, czyli aktywów, pomniejszonych o sumę zobowiązań pieniężnych. Wycena firmy metodą skorygowanej wartości aktywów netto polega na ustaleniu na podstawie aktualnych zapisów w sprawozdaniach finansowych (sprawozdaniu z sytuacji finansowej) wartości aktywów wycenianego przedsiębiorstwa i ich zweryfikowaniu o składniki majątkowe wymagające korekty ich wartości, a następnie pomniejszeniu tak skalkulowanych aktywów o wielkość kapitałów obcych zaangażowanych w finansowanie działalności firmy, również uprzednio skorygowanych do wartości godziwej. Dochodowe metody wyceny wiążą wartość przedsiębiorstwa ze strumieniem generowanych przepływów gotówki. Przeprowadzając wycenę opartą na zdyskontowanych strumieniach gotówki, należy dokonać rzetelnych prognoz przychodów, kosztów, nakładów inwestycyjnych, kapitału obrotowego netto oraz źródeł finansowania majątku. Wycena kapitału własnego spółki metodą dochodową polega na zdyskontowaniu do wartości bieżącej odpowiedniego przepływu pieniężnego wygenerowanego przez przedsiębiorstwo oraz w razie konieczności dokonania korekty o zadłużenie netto, a także z tytułu płynności oraz premii za kontrolę.

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe obejmują:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – aktywa o ustalonych i możliwych do określenia płatnościach, które Spółka w sposób stanowczy zamierza utrzymywać do terminu wymagalności. Podlegają wycenie w zamortyzowanej cenie nabycia (koszcie) z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, przy czym amortyzacja odnoszona jest na wynik okresu.
- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – wyceniane w wartości godziwej, przy czym skutki wyceny odnoszone są na wynik okresu. Spółka zalicza do tej kategorii nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie (do 3 miesięcy): o udziały i akcje uprawniające do nie więcej niż 20% głosów na Walnym Zgromadzeniu o jednostki funduszy inwestycyjnych o papiery dłużne, obligacje i podobne instrumenty finansowe, których ceny są kwotowane na aktywnym rynku.
- Pożyczki udzielone i należności finansowe – aktywa o ustalonych i możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku i które nie zostały zaliczone przy początkowym ujęciu do innych grup. Podlegają one wycenie w zamortyzowanej cenie nabycia (koszcie) z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, przy czym amortyzacja odnoszona jest na wynik okresu.
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których wartość jest aktualizowana na każdy dzień bilansowy. Spółka tworzy aktywa odroczonego podatku we wszystkich przypadkach, w których realizacja lub rozliczenie wartości bilansowej składnika aktywów lub pasywów spowoduje zmniejszenie kwoty przyszłych płatności podatkowych w porównaniu do kwoty, która byłaby właściwa, gdyby realizacja lub rozliczenie nie wywoływały skutków podatkowych.
- Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe – koszty dotyczące przyszłych okresów w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego.
- Inne długoterminowe nakłady, spełniające definicję składnika aktywów na gruncie MSR.

Projekty inwestycyjne

Zawierają całkowity koszt nakładów finansowych ponoszonych w związku z realizacją projektów, a także koszt finansowania zewnętrznego, takie jak:

- Koszt nakładów wyceniony jest odpowiednio w cenie nabycia, bądź koszcie wytworzenia.
- Koszt finansowania zewnętrznego.
- Pożyczki wg metody zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem dyskontowania i efektywnej stopy procentowej.
- Kredyty zaciągnięte w walutach obcych przeliczane są na złote wg średniego kursu NBP ogłoszonego w dniu bilansowym.

Projekty stanowią aktywa bilansowe do momentu zakończenia realizacji projektu. Ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i wyceniane zg. z MSR 18 w momencie uzyskania korzyści ekonomicznych.

Materiały, towary i wyroby gotowe

Zapasy materiałów oraz zakupionych towarów są wyceniane na dzień bilansowy według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia, lub – możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wycena poszczególnych składników zapasów odbywa się w następujący sposób:

- Materiały – w cenie nabycia ustalonej metodą FIFO.
- Produkcja w toku i wyroby gotowe – według technicznego kosztu wytworzenia ustalanego jako koszty bezpośrednie i narzut kosztów pośrednich ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych. Techniczny koszt wytworzenia może zawierać aktywowane koszty finansowania zewnętrznego, bezpośrednio związane z wytworzeniem produktu.
- Towary – w cenie nabycia ustalonej metodą FIFO.

Należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących dotyczących należności nieściągalnych oraz wątpliwych. Odpisy aktualizujące wartość należności są dokonywane z uwzględnieniem rodzaju należności:

- Należności sporne (wobec których wszczęto postępowanie sądowe oraz należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości) – dokonywane są odpisy aktualizujące w pełnej wysokości należności.
- Należności wątpliwe od odbiorców (o okresie przeterminowania powyżej 12 miesięcy) – dokonywana jest szczegółowa analiza sytuacji finansowej klienta i w razie uzasadnionych obaw utraty należności, tworzony jest odpis w wysokości do 100% kwoty zadłużenia.
- Należności pozostałe – odpisy aktualizujące są tworzone w oparciu o indywidualną analizę i ocenę sytuacji oraz ryzyka poniesienia straty.

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe obejmują aktywa inwestycyjne płatne, wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Inwestycje krótkoterminowe

Wycena inwestycji krótkoterminowych na dzień bilansowy dokonywana jest według tych samych zasad jakie opisano powyżej dla długoterminowych aktywów finansowych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują:

- Krajowe środki pieniężne w kasie – wyceniane wg wartości nominalnej.
- Krajowe środki pieniężne na rachunkach bankowych – wyceniane wg wartości nominalnej a w przypadku krótkoterminowych zastosowaniem metody zamortyzowanego kosztu, z możliwością wykorzystania lub innych dyspozycji w czasie nie przekraczającym 3 miesięcy.
- Środki pieniężne w walutach obcych wg kursu średniego ogłoszonego przez NBP na dzień bilansowy.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia te obejmują koszty dotyczące przyszłych okresów i przypadające do rozliczenia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa sklasyfikowane

Aktywa sklasyfikowane do sprzedaży są ujawniane, jeśli zgodnie z najlepszą wiedzą kierownictwa wartość bilansowa aktywa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów (lub grup do zbycia) oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna w okresie najbliższych 12 miesięcy. Wyróżnia się następujące pozycje:

- Rzeczowe aktywa sklasyfikowane do sprzedaży – wyceniane w kwocie niższej z dwóch poniżej wymienionych: o wartości bilansowej albo, o wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, przy czym amortyzacja takich aktywów musi być zaprzestana.
- Inne aktywa przeznaczone do sprzedaży – wykazywane odrębnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy

Rozpoznaje się następujące rodzaje kapitału zapasowego: wartość nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną, kwoty zysków z lat ubiegłych, zakwalifikowane na podstawie decyzji Walnych Zgromadzeń, kapitał zapasowy z dopłat wspólników – występuje w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, kapitał zapasowy z nadwyżki wartości godziwej instrumentów ponad cenę objęcia instrumentów kapitałowych przyznanych w ramach świadczeń i programów motywacyjnych

Kapitał rezerwowy

Obejmuje kapitał z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych i aktywów przeznaczonych do sprzedaży wycenianych w powiązaniu z kapitałami pozostałe kapitały rezerwowe niesklasyfikowane powyżej.

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej i nie podlegają przeszacowaniom, za wyjątkiem przypadku wystąpienia hiperinflacji określonej zgodnie z MSR 29.

Zyski/straty z lat ubiegłych

W pozycji tej prezentowany jest wynik finansowy netto poprzednich lat obrotowych, aż do momentu podjęcia decyzji o jego podziale (lub pokryciu) jak również korekty wyniku finansowego dotyczące lat ubiegłych, a wynikające z istotnych błędów dotyczących lat ubiegłych lub zmian zasad rachunkowości.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy rozpoznawana jest w wyniku jednostki, gdy przychód lub koszt wpływa na wynik finansowy w jednym okresie, lecz wchodzi w skład dochodu do opodatkowania w innym okresie. Spółka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego, we wszystkich tych przypadkach, w których realizacja lub rozliczenie wartości bilansowej składnika aktywów lub pasywów spowoduje zwiększenie kwoty przyszłych płatności podatkowych w porównaniu do kwoty, która byłaby właściwa, gdyby ta realizacja lub rozliczenie nie wywoływała skutków podatkowych.

Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy stanowią: rezerwy na skutki sporów prawnych – w wysokości pełnej wartości przedmiotu sporu i przewidywanych kosztów związanych ze sporem, jeśli z oceny prawnej wynika średnie lub wysokie prawdopodobieństwo przegranej, rezerwy na przyszłe straty z operacji gospodarczych w toku – tworzone, jeśli umowa, której stroną jest Spółka z Spółki rodzi obciążenia, np. podpisano kontrakt, który przyniesie straty, nie wywiązano się z warunków kontraktu, co spowoduje obowiązek wypłaty odszkodowań, rezerwy na koszty restrukturyzacji – jeśli spełnione są warunki określone w ust. 77 MSR 37 – w równowartości określonej w ust. 80-83 MSR 37.

Zobowiązania

Zobowiązania prezentowane w podziale na długo i krótkoterminowe obejmują:

- Kredyty i pożyczki, które są wyceniane wg metody zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem dyskontowania i efektywnej stopy procentowej; kredyty zaciągnięte w walutach obcych przeliczane są na złote wg średniego kursu NBP ogłoszonego w dniu bilansowym.
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, ceł i ubezpieczeń społecznych oraz pozostałe zobowiązania wycenione w kwotach metody zamortyzowanego kosztu, przy czym Spółka nie dyskontuje zobowiązań, jeżeli termin płatności nie przekracza 180 dni.
- W stosunku do pozostałych zobowiązań finansowych (m.in. zobowiązania z tyt. leasingu) stosowana jest wycena wg zamortyzowanego kosztu.
- Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego a także podatek do zwrotu wykazywane są w wartości nominalnej w odrębnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej w myśl postanowień MSR 1 par.68 i nie podlegają kompensatom.

Przychody

Ujmowane są w wysokości prawdopodobnych, wiarygodnie wycenionych korzyści ekonomicznych, związanych z daną transakcją. Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Koszty

Ujmowane są w ciężar wyniku w dacie ich poniesienia, tzn. w dacie wyłączenia aktywów lub ujęcia zobowiązań, którym odpowiadają. Spółka prezentuje koszty zgodnie z którym koszty klasyfikuje się zgodnie z przyporządkowaniem do działu/rodzaju działalności jako koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów, koszty sprzedaży czy ogólnego zarządu.

Jednocześnie zgodnie z zasadami MSR, ujawnia się dodatkowe informacje na temat kosztów w układzie rodzajowym, w tym kwotę amortyzacji i świadczeń pracowniczych.

Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej to wszystkie koszty związane ze zwykłą działalnością Spółki, za wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych oraz kosztów finansowych. Do kosztów działalności operacyjnej zalicza się: koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, współmierne do przychodów ze sprzedaży; koszty sprzedaży; koszty ogólnego zarządu; zyski i straty z inwestycji.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to pozostałe przychody i koszty operacyjne związane z działalnością obejmujące:

- Przychody ze sprzedaży środków trwałych oraz koszty ich sprzedaży i likwidacji.
- Koszty zaniechanych inwestycji.
- Odpisane należności i zobowiązania.

Wartość niedoborów i nadwyżek oraz inne przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością produkcyjną, czy usługową a wpływające na wynik finansowy.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego związane bezpośrednio z nabyciem lub wytworzeniem aktywów, są ujmowane zgodnie z podejściem zawartym w znowelizowanym MSR 23, obowiązującym od 1 stycznia 2009, tj. są aktywowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości przyniosą one spółce korzyści ekonomiczne. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Transakcje wyrażone w walutach obcych

Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki jest złoty polski. Na dzień przeprowadzenia transakcji gospodarczej, aktywa i pasywa wyrażone w walucie obcej, ujmuje się odpowiednio po kursie:

- Kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, który świadczy dane usługi – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań w powiązaniu z transakcją kupna, bądź sprzedaży walut.
- Średnim waluty danego kraju, ustalonym dla danej waluty przez bank centralny (NBP) w przeddzień wystawienia faktury lub wynikającym z dokumentu celnego w przypadku, gdy nie występuje wymiana waluty umożliwiającą zastosowanie faktycznego kursu kupna lub sprzedaży.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- Pozycje pieniężne – składniki aktywów i pasywów wycenia się po kursie średnim NBP, ogłoszonym na dzień bilansowy, uznając że dla znacznych kwot, jest on najbardziej zbliżony do kursu realizacji transakcji walutowej.
- Pozycje niepieniężne – po kursie historycznym waluty z dnia przeprowadzenia transakcji.

Jednostkowy zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez liczbę akcji emitenta w danym okresie, zgodnie z zasadami określonymi w MSR 33 „Zysk przypadający na jedną akcję”.

Wynagrodzenia płatne akcjami w Spółce

Członkowie Zarządu oraz pracownicy jednostki mogą otrzymywać wynagrodzenie w formie akcji własnych (jednostki dominującej). Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania takiego wynagrodzenia. Różnica między wartością godziwą akcji przyznanych w formie wynagrodzenia a ceną emisyjną tych akcji obliczona zgodnie z MSSF 2 ujmowana jest w odrębnej pozycji kapitału zapasowego i w kosztach wynagrodzeń.

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

Spółka przyjęła, że na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych zalicza się:

- Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych z możliwością wykorzystania lub innych dyspozycji w czasie nie przekraczającym 3 miesięcy.
- Inne środki pieniężne przez które rozumie się czeki obce, weksle obce, obligacje obce, lokaty z terminem realizacji do 3 m-cy od dnia bilansowego.

Sprawozdanie jest sporządzane metodą pośrednią.

Podatki

Podatek bieżący. Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony. Obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg i strat podatkowych przeniesionych na następne lata w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, ulgi i straty. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana czterokrotnie w ciągu roku, na koniec każdego kwartału i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich przejściowych różnic, które spowodują w przyszłości zwiększenia podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Dywidenda

Dywidenda wypłacana akcjonariuszom za dany rok obrotowy ujmowana jest jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym nastąpiło zatwierdzenie dywidendy przez Walne Zgromadzenie aż do momentu jej wypłaty.

Zobowiązania warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest prawdopodobnym obowiązkiem, który może powstać w wyniku przedsięwzięć, które Spółka powzięła w przeszłości. Uwzględnia się także przy tym konieczność wystąpienia lub nie wystąpienia określonych zdarzeń (warunków), które nie w pełni mogą być kontrolowane przez Spółkę. W związku z tym w

przypadku zobowiązań warunkowych nie ma pewności co do konieczności angażowania środków finansowych w ich realizację.

Spółka zdecydowała o nie zawiązaniu rezerw z tytułu renty planistycznej. Z uwagi na trudność w oszacowaniu konieczności płatności ww. podatku, momentu podatkowego oraz wysokości samego podatku, prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka i realizacji zobowiązania warunkowego jest bliskie zeru.

Do zobowiązań warunkowych pozabilansowych zaliczane są: gwarancje i poręczenia oraz weksle a także zobowiązania wynikające z umów zawierających klauzule warunków zawieszających.

Stosowane metody i zasady rachunkowości jednostkowych danych finansowych

Zasada kontynuacji – Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuując działalność.

Spółka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat.

Zasadami memoriału – Zgodnie z zasadą memoriału jednostka ujmuje w księgach rachunkowych wszystkie osiągnięte przychody i koszty, związane z tymi przychodami niezależnie od terminu ich zapłaty.

Zasada współmierności przychodów i kosztów - Zgodnie z zasadą, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty.

Zasada ostrożnej wyceny – Zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się po kosztach rzeczywiście poniesionych na ich nabycie lub wytworzenie, uwzględnia się w wyniku finansowym bez względu na wysokość zmniejszenie wartości użytkowej lub handlowej aktywów, wyłącznie niewątpliwe pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz zyski i straty nadzwyczajne. Spółka tworzy rezerwy na znane jednostce ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń.

Zasada indywidualnej oceny – Zgodnie z zasadą indywidualnej oceny jednostka stosuje następujące rozwiązania dopuszczane przez ustawę o rachunkowości: Rozliczenia zapasów co trzy miesiące.

Wycena aktywów i pasywów

Aktywa i pasywa wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w następujący sposób:

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytwarzaniem pomniejszonych o odpisy aktualizujące ich wartość.

Udziały w innych jednostkach lub inne inwestycje

Udziały w innych jednostkach lub inne inwestycje wycenia się na dzień bilansowy według wartości godziwej. Udziały lub akcje po początkowym ujęciu w cenie nabycia podlegają porównaniu i skorygowaniu do wartości w cenie możliwej do uzyskania przy sprzedaży. Różnicę zalicza się do kosztów operacji finansowych.

Udziały w jednostkach powiązanych

Udziały w jednostkach powiązanych wycenia się według wartości godziwej. Wartość w cenie nabycia przeszacowuje się do wartości w cenie rynkowej lub metodą praw własności.

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny rynkowej albo ceny nabycia zależnie od tego, która z nich jest niższa, lub krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek według wartości godziwej.

Inwestycje majątkowe, nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych, zaliczone do aktywów trwałych nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków – wycenia się według wartości godziwej. Wartość wg cen nabycia podlega okresowemu przeszacowaniu do wartości w cenie rynkowej.

Należności i udzielone pożyczki

Należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. Pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej należy wycenić w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty. Odpisy aktualizujące wartość należności dokonuje się w wysokości wiarygodnie oszacowanej. Zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe

Zgodnie z par. 27 MSR 39 na dzień bilansowy jednostka gospodarcza ujmuje w sprawozdaniu finansowym składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wtedy i tylko wtedy, gdy stała się stroną umowy tego instrumentu. Spółka ujmuje w bilansie wszystkie umowne prawa lub obowiązki wynikające z instrumentów finansowych, odpowiednio jako aktywa lub zobowiązania. Chodzi tu oczywiście o typowe należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które ujmuje się w sprawozdaniu w momencie, gdy przynajmniej jedna ze stron zrealizuje postanowienia porozumienia, co spowoduje, że nabierze ona prawa do otrzymania składnika aktywów lub stanie się zobligowana do przekazania składnika aktywów. Jednostka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.
- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.
- Kredyty i pożyczki udzielone przez jednostkę i wierzytelności własne jednostki.
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym zaliczone do aktywów instrumenty pochodne, nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych, lub aktywa o krótkim czasie trwania nabytego instrumentu, a także inne składniki portfela, co do których jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Inwestycje utrzymywane do upływu terminu zapadalności, są to aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które jednostka gospodarcza zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do terminu zapadalności. Instrument finansowy, może zostać zaliczony do tej kategorii instrumentów, jeżeli nie jest spełniony żaden z poniższych warunków:

- Jednostka zamierza utrzymywać składnik aktywów finansowych przez czas nieokreślony.
- Jednostka jest gotowa sprzedać składnik aktywów finansowych w reakcji na zmiany rynkowych stóp procentowych, zmiany stopnia zagrożenia ryzykiem itp.
- Emitent posiada prawo do rozliczania składnika aktywów finansowych w wysokości znacznie niższej od jego amortyzowanego kosztu.

W przypadku aktywów finansowych o ustalonym terminie zapadalności Spółka dokonuje wyceny w wysokości amortyzowanego kosztu (ceny nabycia) stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Kredyty i pożyczki udzielone przez jednostkę i wierzytelności własne jednostki, są to aktywa finansowe wytworzone przez jednostkę gospodarczą poprzez dostarczenie pieniędzy, towarów lub realizację usług na rzecz dłużnika.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, to instrumenty nie spełniające warunków zaliczenia do innych kategorii aktywów finansowych.

Aktywa finansowe, w momencie początkowego ujęcia składników aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych Spółka wycenia w wysokości kosztu (w cenie nabycia), czyli w wartości godziwej uiszczonej zapłaty (w przypadku składnika aktywów) lub otrzymanej zapłaty (w przypadku zobowiązania). Wycena według wartości godziwej odbywa się dopiero w drugim etapie wyceny, czyli przy „wycenie aktywów finansowych w terminie późniejszym”. Wartość godziwa stosowana jest głównie w odniesieniu do aktywów przeznaczonych do obrotu, do których między innymi zaliczamy wszystkie instrumenty pochodne oraz przeznaczonych do sprzedaży. Natomiast aktywa finansowe bez ustalonego terminu zapadalności należy wycenić w wysokości kosztu (ceny nabycia). Wycenia się je nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, bez jej pomniejszenia o koszty transakcji jakie jednostka poniosłaby zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba, że wysokość tych kosztów byłaby znacząca. Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych, wykazuje się:

- Zyski lub straty z przeszacowania zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu w którym nastąpiło przeszacowanie, albo
- Zyski lub straty z przeszacowania odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

Gdy wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Skutki przeszacowania, jak również pozostałe różnice ustalone na dzień ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych, zlicza się wówczas odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie niższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

- Materiały - cena zakupu.

- Produkty gotowe - koszt wytworzenia na podstawie kalkulacji kosztów bezpośrednich.
- Towary - cena zakupu.

W sytuacjach uzasadnionych niezbędnym, przygotowaniem towaru lub produktu do sprzedaży bądź długim okresem wytwarzania produktu, cenę nabycia lub koszt wytworzenia zwiększa się o koszt obsługi zobowiązań zaciąganych w celu finansowania zapasu towarów lub produktów w okresie przygotowywania do sprzedaży bądź wytworzenia i związanych z nimi różnic kursowych, pomniejszone o przychody z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszającą wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do:

- Pozostałych kosztów operacyjnych.

Stosowanie metody rozchodu:

- W drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia.

Należności

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzeniu środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

Środki pieniężne

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP za ten dzień.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. W tej pozycji ujmowana jest nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

Kapitały (fundusze) własne

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statutu spółki.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

Udziały lub akcje

Udziały lub akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

Rezerwy

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- Straty z transakcji gospodarczych w toku.
- Udzielone gwarancje i poręczenia.
- Skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego.
- Przyszłe świadczenia pracownicze – nagrody jubileuszowe.

Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze tworzone są na bazie memoriałowej w oparciu o własne szacunki.

Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej. Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów biernych

Rozliczenia międzyokresowe kosztów biernie dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Do biernych rozliczeń międzyokresowych zalicza się:

- Rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi.
- Wartości wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania.
- Koszty z tytułu opłat za emisję zanieczyszczeń.
- Wartość niewykorzystanych urlopów pracowniczych.
- Koszty wynagrodzeń wypłaconych po zakończeniu roku, dotyczące roku poprzedniego.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności obejmują w szczególności:

- Równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.
- Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł.
- Ujemna wartość firmy.
- Nadwyżka zafakturowanych przychodów na zarachowanych dotyczących kontraktów długoterminowych (jeśli takie kontrakty są realizowane).

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą. Przychody z wykonywania nie zakończonej usługi. Przychody z wykonywania nie zakończonej usługi, w tym usługi budowlanej, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny. Spółka ustala stopień zaawansowania prac na podstawie stosunku poniesionych kosztów do planowanej całkowitej wartości kosztów, niezbędnej do wykonania kontraktu.

Określony w ten sposób stopień zaawansowania prac stosowany jest do określenia wartości sprzedaży w stosunku do wartości przychodów wynikających z treści zawartych umów. Różnica pomiędzy tak ustaloną wartością sprzedaży, a wartością zafakturowaną na odbiorców usług odnoszona jest w pozycję rozliczeń międzyokresowych.

Koszty

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednie z nimi związane. Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m. in. zysków i strat za zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn.
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń niezwiązanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych
- Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek dochodowy bieżący

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz starty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wycena transakcji w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- Kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka- w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań.
- Średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- Składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) – po kursie średnim ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
- Składniki pasywów – po kursie średnim ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny, rozlicza się z kapitałem (funduszem) z aktualizacji wyceny. Skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych, zwiększają kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

9. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta oraz grupy kapitałowej, a także ich sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

W I kwartale 2025 r. roku spółka Geotrans S.A. wygenerowała 4,56 mln zł przychodów ze sprzedaży, 1,01 mln zł EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) oraz 0,19 mln zł zysku netto. Oznacza to spadek odpowiednio o 15 proc., 33 proc. i 84 proc. rok do roku.

Kluczowy wpływ na osiągnięty zysk netto miał dokonany odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych spółce zależnej Polskie Nawozy sp. z o.o. w wysokości 627 330,75 zł (pozycja inne koszty finansowe w jednostkowym sprawozdaniu finansowym), tj. do kwoty stanowiącej równowartość sumy bilansowej spółki Polskie Nawozy sp. z o.o. Zarząd Geotrans S.A. podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego w związku z przedłużającą się procedurą wydania decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach dla zakładu produkującego nawóz organiczny, o którą ubiega się spółka Polskie Nawozy sp. z o.o. oraz związaną z tym tymczasową zmianą modelu biznesowego spółki polegającą na ograniczeniu działalności do pośrednictwa w obrocie nawozami innych producentów.

Spółka osiąga przychody na bazie wygranych przetargów publicznych oraz pozyskanych kontraktów na odbiór i zagospodarowanie odpadów. Współpraca Emitenta z kontrahentami odbywała się na podstawie umów precyzujących ilość i częstotliwość odbieranych odpadów oraz – w zależności od szczegółowych ustaleń między stronami – dodatkowe aspekty, jak np. miejsce zagospodarowania odebranych odpadów.

W omawianym okresie Spółka zawarła cztery nowe umowy o znaczącej wartości na zagospodarowanie odpadów, które wpłynęły na wysokość przychodów. W dniu 16 stycznia 2025 r. Emitent powziął informację o obustronnym podpisaniu umowy zawartej pomiędzy konsorcjum z przewodnią rolą Spółki a podmiotem z branży wodociągowo-kanalizacyjnej. Powyższa umowa dotyczy realizacji przez konsorcjum usługi odbioru, transportu i zagospodarowania odpadów poprocesowych w postaci ustabilizowanych komunalnych osadów ściekowych. Wartość wynagrodzenia z tytułu realizacji umowy oszacowana została na kwotę 473 280 zł netto. Umowa realizowana będzie w sposób ciągły do dnia 31 grudnia 2025 r. Płatność wynagrodzenia następować będzie w okresach miesięcznych na podstawie faktur wystawianych przez Emitenta. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od stosowanych powszechnie standardów.

W dniu 25 lutego 2025 r. Emitent powziął informację o obustronnym podpisaniu umowy zawartej pomiędzy Emitentem a podmiotem z branży gospodarki odpadami. Powyższa umowa dotyczy realizacji przez Spółkę usługi odbioru i zagospodarowania odpadów w postaci kompostu nieodpowiadającego wymaganiom z podziałem na dwa zadania. Łączna wartość wynagrodzenia z tytułu realizacji powyższej umowy oszacowana została na kwotę 1 911 600 zł brutto. Umowa realizowana będzie w sposób ciągły od dnia jej podpisania przez okres kolejnych 12 miesięcy. Płatność wynagrodzenia następować będzie w okresach miesięcznych na podstawie faktur wystawianych przez Emitenta. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od stosowanych powszechnie standardów.

W dniu 28 marca 2025 r. Emitent powziął informację o obustronnym podpisaniu dwóch umów zawartych pomiędzy konsorcjum z przewodnią rolą Emitenta a podmiotem z branży wodociągowo-kanalizacyjnej. Powyższe umowy dotyczą realizacji przez Spółkę usługi zagospodarowania (przetwarzania) ustabilizowanych komunalnych osadów ściekowych w ramach pakietu numer dwa i pięć. Wartość wynagrodzenia z tytułu realizacji powyższych umów oszacowana została na kwotę 3 925 800 zł brutto. Umowy realizowane będą w sposób ciągły od dnia ich podpisania przez okres kolejnych 24 miesięcy. Płatność wynagrodzenia następować będzie w okresach miesięcznych na podstawie faktur wystawianych przez Emitenta. Pozostałe warunki umów nie odbiegają od stosowanych powszechnie standardów.

W dniu 31 marca 2025 r. Emitent powziął informację o obustronnym podpisaniu umowy zawartej pomiędzy Emitentem a podmiotem z branży wodociągowo-kanalizacyjnej. Powyższa umowa dotyczy realizacji przez Emitenta usługi odbioru, transportu i zagospodarowania odpadów poprocesowych w postaci ustabilizowanych komunalnych osadów ściekowych. Wartość wynagrodzenia z tytułu realizacji umowy oszacowana została na kwotę 540 000 zł netto. Umowa realizowana będzie w sposób ciągły do dnia 31 marca 2026 r. Płatność wynagrodzenia

następować będzie w okresach miesięcznych na podstawie faktur wystawianych przez Emitenta. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od stosowanych powszechnie standardów.

Ponadto w dniu 23 stycznia 2025 r. Emitent powziął informację o obustronnym podpisaniu aneksu do umowy zawartej pomiędzy Emitentem a podmiotem z branży gospodarki odpadami, o której informował w raporcie ESPI nr 30/2024. Zawarty aneks dotyczył zwiększenia wolumenu odbioru i zagospodarowania odpadów poprocesowych w postaci ustabilizowanych komunalnych osadów ściekowych oraz wydłużenia okresu obowiązywania umowy. W związku z powyższym łączna wartość wynagrodzenia z tytułu realizacji umowy oszacowana została na kwotę 1 060 000 zł netto. Umowa realizowana była w sposób ciągły do dnia 28 lutego 2025 r.

Z pozostałych wydarzeń warto nadmienić, iż w dniu 30 stycznia 2025 r. pomiędzy Spółką a CM International S.A. z siedzibą w Wilczycach został podpisany aneks nr 2 do umowy pożyczki, o której Emitent informował w raporcie ESPI nr 7/2023 oraz 8/2024. W ramach zawartego aneksu został wydłużony termin spłaty Pożyczki do dnia 28 lutego 2025 r. Pozostałe warunki umowy pozostały bez zmian.

W dniu 27 lutego 2025 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą 3Group sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu - spółki zależnej od Emitenta. W ramach podjętych uchwał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy spółki z kwoty 105 000 zł do kwoty 130 000 zł, tj. o kwotę 25 000 zł poprzez ustanowienie 500 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, to jest o łącznej wartości nominalnej 25 000 zł. Nowo ustanowione udziały zostały objęte w całości przez dotychczasowego wspólnika - Geotrans S.A. w zamian za wkład pieniężny w kwocie 1 000 000 zł. Nadwyżka kwoty wkładu pieniężnego na nowo ustanowione udziały ponad ich wartość nominalną zostanie zaliczona na kapitał zapasowy Spółki.

Ponadto spółka 3Group sp. z o.o., jako kupujący zawarła w formie aktu notarialnego umowę sprzedaży, na podstawie której nabyła od spółki CM International S.A. z siedzibą w Wilczycach prawo własności działki niezabudowanej położonej w miejscowości Wilczyce, województwo dolnośląskie, o powierzchni 0,4809 ha za cenę 808 850,41 powiększoną o podatek od towarów i usług, tj. łącznie 994 886 zł brutto.

W związku z powyższym, również w dniu 27 lutego 2025 r. zostało zawarte porozumienie w przedmiocie rozliczeń pomiędzy Emitentem, 3Group sp. z o.o. oraz CM International S.A. Strony zgodnie postanowiły uregulować sposób dokonania wzajemnych rozliczeń z tytułu umowy pożyczki, umowy sprzedaży nieruchomości oraz wniesienia wkładu. Z chwilą zawarcia porozumienia:

1. Wierzytelność 3Group sp. z o.o. ulega umorzeniu co do kwoty wierzytelności Emitenta, a pozostała kwota wierzytelności 3Group sp. z o.o., tj. 191 149,59 zł zostanie zapłacona przez Emitenta na rachunek bankowy wskazany przez 3Group sp. z o.o., najpóźniej w następnym dniu roboczym po zawarciu porozumienia;
2. CM International S.A. i 3Group sp. z o.o. dokonują umownego potrącenia wierzytelności CM International S.A. z wierzytelnością Emitenta przekazaną 3Group sp. z o.o., a tym samym:
 - a) wierzytelność Emitenta, którą CM International S.A. zobowiązana jest spełnić na rzecz 3Group sp. z o.o. w wyniku przekazu, ulega umorzeniu w całości,
 - b) wierzytelność CM International S.A. ulega umorzeniu do wysokości wierzytelności Emitenta (przekazanej 3Group sp. z o.o.),
 - c) pozostała kwota wierzytelności CM International S.A. odpowiadająca kwocie podatku od towarów i usług, tj. 186 035,59 zł zostanie zapłacona przez 3Group sp. z o.o. na rzecz CM International S.A. w sposób określony w umowie sprzedaży nieruchomości.

W dniu 28 marca 2025 r., Spółka jako kupujący zawarła w formie aktu notarialnego umowę sprzedaży, na podstawie której nabyła od podmiotu niepowiązanego z Emitentem prawo własności pięciu działek niezabudowanych, funkcjonalnie ze sobą powiązanych i stanowiących całość gospodarczą, położonych w województwie opolskim, o łącznej powierzchni 3,1826 ha za cenę 2 800 000 zł powiększoną o podatek od towarów i usług, tj. łącznie 3 444 000 zł brutto.

Warto również nadmienić, że w okresie od 1 stycznia 2025 r. do dnia sporządzenia niniejszego raportu Spółka otrzymała trzy nowe decyzje administracyjną na odzysk odpadów innych niż niebezpieczne o łącznym wolumenie 69 086 Mg. Ponadto Spółka oczekuje na wydanie nowych decyzji administracyjnych dotyczących kilku kolejnych instalacji. Z uwagi na długotrwały proces prawny Emitent nie jest w stanie przewidzieć kiedy i jakim rezultatem zakończą się wszczęte postępowania.

W dniu 25 kwietnia 2025 r. Zarząd Geotrans S.A. podjął uchwałę nr 01//04/2025 w sprawie konsolidacji sprawozdań finansowych Geotrans S.A. oraz spółek zależnych: Polskie Nawozy sp. z o.o., Geotrans Green Recycling sp. z o.o., Geotrans Eco Hub sp. z o.o., 3Group sp. z o.o. oraz N38 sp. z o.o. poczynsz od pierwszego kwartału 2025 r.

W I kwartale 2025 r. roku Grupa Kapitałowa Geotrans wygenerowała 4,65 mln zł przychodów ze sprzedaży, 0,67 mln zł EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) oraz 0,33 mln zł zysku netto. Poprzez spółki zależne Emitent realizował Strategię rozwoju na lata 2021-2026 w zakresie efektywnej alokacji bieżących nadwyżek finansowych w projektach nieruchomościowych. W dniu 14 lutego 2025 r. spółka 3Group sp. z o.o., wygrała przetarg ustny nieograniczony na sprzedaż nieruchomości nierolnej i niezabudowanej położonej we Wrocławiu o powierzchni 0,4035 ha. łączna wartość transakcji wyniesie 4 515 000 zł brutto. Podpisanie umowy przenoszącej własność nieruchomości ma nastąpić w terminie do pięciu miesięcy, o czym Emitent poinformuje w osobnym komunikacie.

W dniu 28 marca 2025 r., Emitent jako pożyczkodawca, zawarł umowę pożyczki ze spółką zależną 3Group sp. z o.o. (pożyczkobiorca) na kwotę 2 000 000 zł. Pożyczka została udzielona na okres do dnia 31 grudnia 2025 r. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6% w skali roku. Cała kwota pożyczki, podobnie jak odsetki, płatne będą jednorazowo, najpóźniej w ostatnim dniu okresu pożyczki. Pożyczkobiorcy przysługuje prawo do przedterminowego zwrotu całości bądź części pożyczki bez dodatkowych opłat. W związku z powyższym, w dniu 28 marca 2025 r. spółka 3Group sp. z o.o., jako kupujący zawarła w formie aktu notarialnego umowę sprzedaży, na podstawie której nabyła od podmiotu niepowiązanego z Emitentem lokal użytkowy zlokalizowany we Wrocławiu o powierzchni użytkowej 164,31 m², za cenę 1 643 100 zł powiększoną o podatek od towarów i usług, tj. łącznie 2 021 013 zł brutto.

Już po dniu bilansowym, tj. 4 kwietnia 2025 r. spółka 3Group sp. z o.o., jako kupujący zawarła z podmiotem niepowiązanym z Emitentem trzy przedwstępne umowy sprzedaży, na podstawie których nabyła trzy lokale użytkowe zlokalizowane we Wrocławiu o łącznej powierzchni użytkowej 214,38 m². łączna wartość transakcji wyniesie 3 501 938,94 zł brutto. Płatności będą następować w ratach zgodnie z przyjętymi harmonogramami. Strony ustaliły, iż akty notarialne dokumentujące umowy ustanowienia odrębnej własności lokali i przeniesienia ich własności na rzecz 3Group sp. z o.o. zostaną podpisane nie później niż do dnia 30 września 2027 roku.

W dniu 17 kwietnia 2025 r. Emitent powziął informację o zawiązaniu przez spółkę N38 sp. z o.o., w której Emitent posiada 49% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów, spółki celowej pod firmą Nefrytowa sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Celem działalności spółki Nefrytowa sp. z o.o. jest realizacja projektu deweloperskiego. Kapitał zakładowy spółki Nefrytowa sp. z o.o. wynosi 50 000 zł i został objęty w całości przez spółkę N38 sp. z o.o. Udział w ogólnej liczbie głosów w spółce Nefrytowa sp. z o.o. jest równy udziałowi w kapitale zakładowym. Ponadto w dniu 19 kwietnia spółka N38 sp. z o.o. otrzymała decyzję zatwierdzającą projekt zagospodarowania terenu i projekt architektoniczno-budowlany oraz udzielającą pozwolenia na budowę dla trzech budynków jednorodzinnych dwulokalowych wolnostojących wraz z niezbędną infrastrukturą i zagospodarowaniem działki. Na dzień publikacji niniejszego raportu spółka oczekuje na uprawomocnienie się decyzji.

W dniu 25 kwietnia 2025 r., Emitent jako pożyczkodawca, zawarł umowę pożyczki ze spółką zależną 3Group sp. z o.o. (pożyczkobiorca) na kwotę 1 030 000 zł. Pożyczka została udzielona na okres do dnia 31 grudnia 2026 r. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6% w skali roku. Cała kwota pożyczki, podobnie jak odsetki, płatne będą jednorazowo, najpóźniej w ostatnim dniu okresu pożyczki. Pożyczkobiorcy przysługuje prawo do przedterminowego zwrotu całości bądź części pożyczki bez dodatkowych opłat. W związku z powyższym, w dniu 28 kwietnia 2025 r. spółka 3Group sp. z o.o., jako kupujący zawarła w formie aktu notarialnego umowę sprzedaży, na podstawie której nabyła od podmiotu niepowiązanego z Emitentem lokal użytkowy zlokalizowany we Wrocławiu o powierzchni użytkowej 92,75 m², za cenę 839 307,71 zł powiększoną o podatek od towarów i usług, tj. łącznie 1 032 348,48 zł brutto.

10. Jeżeli emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych – stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Emitent nie przekazywał do wiadomości publicznej prognoz wyników finansowych za okres objęty niniejszym raportem.

11. W przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informację, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO – opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Zarząd Spółki Geotrans S.A. informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

12. Jeżeli w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności

Emitent w I kwartale 2025 r. nie wprowadził rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.