

# **RAPORT OKRESOWY**



*II KWARTAŁ 2016 ROKU*

*Wrocław, 11 sierpnia 2016 r.*

**Szanowni Państwo,**

*Jako Prezes Zarządu Geotrans S.A. mam przyjemność poinformować, iż od II kwartału 2016 r., w wyniku nabycia w dniu 14 czerwca 2016 r. 51% udziałów przedsiębiorstwa Kompania Elektryczna sp. z o.o., Emitent rozpoczyna publikację skonsolidowanych raportów okresowych. Przejęta spółka działa w branży budowlanej i specjalizuje się w zakresie elektryki, automatyki i słabych prądów. Niniejsza transakcja jest ściśle związana z realizacją strategii rozwoju Spółki i została zrealizowana w oparciu o kredyt inwestycyjny.*

*Warto również w tym miejscu powtórzyć informację przedstawioną w komunikacie bieżącym EBI nr 10/2016 oraz w raporcie okresowym za I kwartał 2016 r., iż w dniu 29 kwietnia 2016 r. Geotrans S.A. podpisał term sheet, którego celem było przedstawienie zasadniczych warunków transakcji polegającej na nabyciu akcji, stanowiących od 30,00% do 39,23%, w kapitale zakładowym oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu APANET S.A. - spółki prowadzącej działalność w dziedzinie ochrony środowiska na rynku cleantech, skupiającej się na branży systemów sterowania i kontroli zużycia mediów.*

*Kolejnym istotnym wydarzeniem w działalności Grupy Emitenta było otrzymanie od Starostwa Powiatowego w Legnicy decyzji w zakresie przetwarzania odpadów innych niż niebezpieczne w zakresie odzysku R5 i R3 w ramach prac związanych z zamknięciem składowiska odpadów innych niż niebezpieczne i obojętne na działce w gminie Krotoszyce. Przedmiotowa decyzja obowiązuje do dnia 31 grudnia 2018 r. i w ocenie Zarządu Spółki będzie miała pozytywny wpływ na sytuację gospodarczą całej Grupy.*

*Dzięki działaniom Grupy Kapitałowej Geotrans S.A. w II kwartale 2016 roku odnotowaliśmy wzrost przychodów netto ze sprzedaży o ponad 293% r/r w porównaniu do II kwartału 2015 roku (za II kwartał 2016 r. wyniosły one przeszło 7,80 mln zł, natomiast za II kwartał 2015 r. – ok. 1,98 mln zł). Poprawa wyników finansowych Grupy miała przełożenie również na osiągnięty poziom zysku netto, który w drugim kwartale 2016 r. osiągnął poziom ponad 1,04 mln zł przy wyniku netto ok. 0,68 mln zł w analogicznym okresie 2015 roku (wzrost o przeszło 54% r/r). Narastająco, w okresie od stycznia do czerwca 2016 r., niniejsze wyniki prezentują się jeszcze korzystniej. Grupa Kapitałowa Spółki w pierwszym półroczu 2016 r. wypracowała przeszło 13,04 mln zł przychodów netto ze sprzedaży, co daje wzrost o blisko 320% w stosunku do pierwszego półrocza 2015 r., kiedy to wyniosły nieco ponad 3,10 mln zł. Skonsolidowany zysk netto w okresie od stycznia do czerwca 2016 r. osiągnął poziom blisko 2,09 mln zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku 2015, kiedy to wynik netto wyniósł ok. 0,93 mln zł, jest to wzrost o niemal 125%.*

*Jednostkowo – Spółka zwiększyła swoje przychody netto ze sprzedaży o przeszło 66%, tj. z blisko 1,99 mln zł uzyskanych od kwietnia do czerwca 2015 r. do ponad 3,3 mln zł osiągniętych w analogicznym okresie roku 2016. Narastająco, w okresie od stycznia do czerwca 2016 r., przychody te wzrosły aż o ok. 175% i wyniosły niemal 8,55 mln zł. Dla porównania – w pierwszym półroczu 2015 r. ukształtowały się one na poziomie blisko 3,11 mln zł. Jednostkowy zysk netto za pierwsze półrocze 2016 r. wyniósł ponad 1,54 mln zł i był o przeszło 66% wyższy od zysku osiągniętego w analogicznym okresie 2015 r., kiedy to wyniósł niemal 0,93 mln zł. Tak*

wysokie wzrosty, kolejny kwartał z rzędu, świadczą o odpowiednim kierunku działań Spółki w drodze do stania się krajowym liderem w branży zagospodarowania osadów ściekowych i odpadów przemysłowych.

II kwartał 2016 r. to kolejny okres intensywnego rozwoju i realizacji strategii przyjętej przez Grupę Kapitałową Geotrans S.A.. Emitent i jej spółka zależna wkroczyła na ścieżkę długoterminowego wzrostu przychodów, utrzymując wysokomarżowy model biznesowy. Więcej informacji na temat aktywności podejmowanych przez Grupę w miesiącach kwiecień-czerwiec 2016 r. zostało zaprezentowanych w punkcie 4 niniejszego dokumentu. Zapraszam do lektury, a także do zapoznania się z aktualnymi informacjami na temat Grupy Kapitałowej Geotrans S.A. na jej korporacyjnej stronie internetowej znajdującej się pod adresem [www.geotranssa.pl](http://www.geotranssa.pl).

**Z poważaniem,**

**Przemysław Weremczuk**

Prezes Zarządu Geotrans S.A.

## Spis treści

1.	INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ .....	5
2.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA .....	7
3.	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA .....	12
6.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	17
5.	ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....	30
6.	JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM .....	31
7.	W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI .....	31
8.	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 .....	31
9.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	31
10.	W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ .....	32
11.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.. .....	33
12.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	33

## 1. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Geotrans S.A. jest firmą działającą na rynku ochrony środowiska, w segmencie zagospodarowania odpadów, skupiającą się na niszy gospodarowania ustabilizowanych komunalnych osadów ściekowych oraz ubocznych produktów spalania.

Działalność Emitenta obejmuje zagospodarowanie odpadów poprocesowych, a 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.

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

Kompania Elektryczna sp. z o.o., spółka zależna od Geotrans S.A., dostarcza kompleksowych rozwiązań i usług z zakresu elektryki, teletechniki oraz automatyki bazując na najnowocześniejszych technologiach, zgodnych ze standardami Unii Europejskiej. Przedsiębiorstwo współpracuje również z szerokim gronem inwestorów krajowych, jak i zagranicznych.

### Podstawowe dane o Emitencie

<b>Firma:</b>	<b>Geotrans S.A.</b>
<b>Forma prawna:</b>	<b>Spółka Akcyjna</b>
<b>Siedziba:</b>	<b>Wrocław</b>
<b>Adres:</b>	<b>ul. Kobierzycka 20 BA, 52-315 Wrocław</b>
<b>Telefon:</b>	<b>+ 48 (71) 339 99 53</b>
<b>Faks:</b>	<b>+ 48 (71) 339 99 53</b>
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	<b>biuro@geotrans.com.pl</b>
<b>Adres strony internetowej:</b>	<b>www.geotranssa.pl</b>
<b>NIP:</b>	<b>899-264-07-28</b>
<b>REGON:</b>	<b>020742097</b>
<b>KRS:</b>	<b>0000453257</b>

Źródło: Emitent

### Podstawowe dane o spółce zależnej od Emitenta

<b>Firma:</b>	<b>Kompania Elektryczna sp. z o.o.</b>
<b>Forma prawna:</b>	<b>Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>
<b>Siedziba:</b>	<b>Wrocław</b>
<b>Adres:</b>	<b>ul. Paprotna 5, 51-117 Wrocław</b>
<b>Telefon:</b>	<b>+ 48 (71) 325 48 30</b>
<b>Faks:</b>	<b>+ 48 (71) 325 48 30</b>
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	<b>biuro@kompaniaelektryczna.pl</b>
<b>Adres strony internetowej:</b>	<b>www.kompaniaelektryczna.pl</b>

<b>NIP:</b>	<b>897-177-98-17</b>
<b>REGON:</b>	<b>021776767</b>
<b>KRS:</b>	<b>0000403727</b>

*Źródło: Emitent*

## 2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

### Bilans Grupy Kapitałowej Emitenta<sup>1</sup>

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2016 r. (w zł)	Na dzień 30.06.2015 r. (w zł)
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>5 801 411,69</b>	<b>1 366 299,10</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	1 749 949,24	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 469 465,14	1 363 789,10
III. Należności długoterminowe	2 580 382,31	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 615,00	2 510,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>14 863 712,09</b>	<b>3 062 843,73</b>
I. Zapasy	7 822 951,23	0,00
II. Należności krótkoterminowe	4 850 142,73	872 468,97
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 129 567,82	2 176 233,23
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	61 050,31	14 141,53
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>20 665 123,78</b>	<b>4 429 142,83</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>3 422 629,45</b>	<b>1 520 151,02</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	786 319,99	42 811,10
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	50 000,00	50 000,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	2 086 309,46	927 339,92
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Kapitały mniejszości</b>	<b>522 594,40</b>	<b>0,00</b>
<b>C. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>16 719 899,93</b>	<b>2 908 991,81</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	31 276,00	45 958,90
II. Zobowiązania długoterminowe	773 801,57	1 227 276,43
III. Zobowiązania krótkoterminowe	15 914 822,36	1 635 756,48
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>20 665 123,78</b>	<b>4 429 142,83</b>

Źródło: Emitent

<sup>1</sup> W okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2015 r. Geotrans S.A. nie tworzyła Grupy Kapitałowej, dlatego dane za ten okres są wynikami jednostkowymi Emitenta.

**Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta<sup>2</sup>**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Za okres od 01.04.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)	Narastająco od 01.01.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Narastająco od 01.01.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>7 802 301,89</b>	<b>1 982 704,81</b>	<b>13 042 611,73</b>	<b>3 106 611,75</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów	5 842 918,74	1 978 624,91	10 926 480,62	3 089 546,60
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	1 308 917,42	0,00	1 308 917,42	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	650 465,73	4 079,90	807 213,69	17 065,15
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>5 998 256,56</b>	<b>1 316 627,99</b>	<b>9 912 524,49</b>	<b>2 132 848,56</b>
I. Amortyzacja	25 309,30	4 765,59	35 106,68	9 531,19
II. Zużycie materiałów i energii	1 201 439,24	49 472,17	1 225 212,29	78 562,54
III. Usługi obce	3 634 425,45	1 126 927,36	7 270 124,10	1 750 078,23
IV. Podatki i opłaty	28 571,82	7 018,25	35 562,33	12 574,75
V. Wynagrodzenia	721 418,11	82 849,97	816 926,75	185 530,50
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	132 777,06	19 080,19	151 238,99	35 534,42
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	50 391,28	24 503,14	74 988,26	59 025,61
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	203 924,30	2 011,32	303 365,09	2 011,32
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 804 045,33</b>	<b>666 076,82</b>	<b>3 130 087,24</b>	<b>973 763,19</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>11 468,75</b>	<b>0,38</b>	<b>12 588,36</b>	<b>0,38</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	11 468,75	0,38	12 588,36	0,38
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 992,99</b>	<b>28,78</b>	<b>3 082,85</b>	<b>37,88</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	2 992,99	28,78	3 082,85	37,88
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>1 812 521,09</b>	<b>666 048,42</b>	<b>3 139 592,75</b>	<b>973 725,69</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>18 028,02</b>	<b>55 270,00</b>	<b>37 584,32</b>	<b>115 749,71</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00

<sup>2</sup> W okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2015 r. Geotrans S.A. nie tworzyła Grupy Kapitałowej, dlatego dane za ten okres są wynikami jednostkowymi Emitenta.



II. Odsetki	18 027,37	55 270,00	35 480,98	115 749,71
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,65	0,00	2 103,34	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>112 420,89</b>	<b>39 952,90</b>	<b>173 566,21</b>	<b>106 994,48</b>
I. Odsetki	91 436,89	36 595,51	112 729,37	88 128,98
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	20 984,00	3 357,39	60 836,84	18 865,50
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>1 718 128,22</b>	<b>681 365,52</b>	<b>3 003 610,86</b>	<b>982 480,92</b>
<b>J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K. Zysk (strata) brutto (I-J)</b>	<b>1 718 128,22</b>	<b>681 365,52</b>	<b>3 003 610,86</b>	<b>982 480,92</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>152 708,00</b>	<b>2 945,00</b>	<b>397 157,00</b>	<b>55 141,00</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N. Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>520 144,40</b>	<b>0,00</b>	<b>520 144,40</b>	<b>0,00</b>
<b>O. Zysk (strata) netto (K-L-M+/-N)</b>	<b>1 045 275,82</b>	<b>678 420,52</b>	<b>2 086 309,46</b>	<b>927 339,92</b>

Źródło: Emitent

**Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta<sup>3</sup>**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Za okres od 01.04.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)	Narastająco od 01.01.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Narastająco od 01.01.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	1 045 275,82	678 420,52	2 086 309,46	927 339,92
II. Korekty razem	-3 444 181,81	-167 737,04	-3 517 970,20	-333 420,59
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-2 398 905,99	510 683,48	-1 431 660,74	593 919,33
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	848 100,62	1 663 779,45	848 100,62	1 895 870,22
II. Wydatki	726 375,00	60 000,00	810 909,23	60 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	121 725,62	1 603 779,45	37 191,39	1 835 870,22
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	3 660 346,28	71 206,59	3 660 346,28	71 367,19
II. Wydatki	1 992 892,67	2 553 200,31	1 548 302,94	2 183 268,36
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 667 453,61	-2 481 993,72	2 112 043,34	-2 111 901,17
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>272 984,26</b>	<b>-52 204,17</b>	<b>-165 137,03</b>	<b>2 561,76</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>272 984,26</b>	<b>-52 204,17</b>	<b>-165 137,03</b>	<b>2 561,76</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 395 129,34</b>	<b>82 215,64</b>	<b>1 833 250,63</b>	<b>27 449,71</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>1 668 113,60</b>	<b>30 011,47</b>	<b>1 668 113,60</b>	<b>30 011,47</b>

Źródło: Emitent

<sup>3</sup> W okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2015 r. Geotrans S.A. nie tworzyła Grupy Kapitałowej, dlatego dane za ten okres są wynikami jednostkowymi Emitenta.

**Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta<sup>4</sup>**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Za okres od 01.04.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)	Narastająco od 01.01.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Narastająco od 01.01.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 740 230,50</b>	<b>2 740 230,50</b>	<b>2 491 311,10</b>	<b>2 491 311,10</b>
<b>I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>2 740 230,50</b>	<b>2 740 230,50</b>	<b>2 491 311,10</b>	<b>2 491 311,10</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>3 422 629,45</b>	<b>1 520 151,02</b>	<b>3 422 629,45</b>	<b>1 520 151,02</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>3 422 629,45</b>	<b>1 520 151,02</b>	<b>3 422 629,45</b>	<b>1 520 151,02</b>

Źródło: Emitent

<sup>4</sup> W okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2015 r. Geotrans S.A. nie tworzyła Grupy Kapitałowej, dlatego dane za ten okres są wynikami jednostkowymi Emitenta.

### 3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

#### Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2016 r. (w zł)	Na dzień 30.06.2015 r. (w zł)
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>4 275 222,22</b>	<b>1 366 299,10</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 365 557,22	1 363 789,10
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	2 908 050,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 615,00	2 510,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>3 441 064,54</b>	<b>3 062 843,73</b>
I. Zapasy	41 524,10	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 451 978,87	872 468,97
III. Inwestycje krótkoterminowe	930 932,19	2 176 233,23
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 629,38	14 141,53
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>7 716 286,76</b>	<b>4 429 142,83</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>2 881 254,66</b>	<b>1 520 151,02</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	786 319,99	42 811,10
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	50 000,00	50 000,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	1 544 934,67	927 339,92
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 835 032,10</b>	<b>2 908 991,81</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	31 276,00	45 958,90
II. Zobowiązania długoterminowe	773 801,57	1 227 276,43
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 029 954,53	1 635 756,48
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>7 716 286,76</b>	<b>4 429 142,83</b>

Źródło: Emitent

**Rachunek zysków i strat Emitenta**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Za okres od 01.04.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)	Narastająco od 01.01.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Narastająco od 01.01.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>3 303 261,48</b>	<b>1 982 704,81</b>	<b>8 543 571,32</b>	<b>3 106 611,75</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów	2 763 905,23	1 978 624,91	7 847 467,11	3 089 546,60
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	539 356,25	4 079,90	696 104,21	17 065,15
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 645 593,51</b>	<b>1 316 627,99</b>	<b>6 559 861,44</b>	<b>2 132 848,56</b>
I. Amortyzacja	13 140,74	4 765,59	22 938,12	9 531,19
II. Zużycie materiałów i energii	37 381,66	49 472,17	61 154,71	78 562,54
III. Usługi obce	2 318 600,71	1 126 927,36	5 954 299,36	1 750 078,23
IV. Podatki i opłaty	15 811,82	7 018,25	22 802,33	12 574,75
V. Wynagrodzenia	122 491,40	82 849,97	218 000,04	185 530,50
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	24 588,46	19 080,19	43 050,39	35 534,42
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	19 736,84	24 503,14	44 333,82	59 025,61
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	93 841,88	2 011,32	193 282,67	2 011,32
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>657 667,97</b>	<b>666 076,82</b>	<b>1 983 709,88</b>	<b>973 763,19</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>32,40</b>	<b>0,38</b>	<b>1 152,01</b>	<b>0,38</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	32,40	0,38	1 152,01	0,38
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>100,94</b>	<b>28,78</b>	<b>190,80</b>	<b>37,88</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	100,94	28,78	190,80	37,88
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>657 599,43</b>	<b>666 048,42</b>	<b>1 984 671,09</b>	<b>973 725,69</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>18 028,02</b>	<b>55 270,00</b>	<b>37 584,32</b>	<b>115 749,71</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	18 027,37	55 270,00	35 480,98	115 749,71
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00

V. Inne	0,65	0,00	2 103,34	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>36 044,42</b>	<b>39 952,90</b>	<b>97 189,74</b>	<b>106 994,48</b>
I. Odsetki	15 060,42	36 595,51	36 352,90	88 128,98
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	20 984,00	3 357,39	60 836,84	18 865,50
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>639 583,03</b>	<b>681 365,52</b>	<b>1 925 065,67</b>	<b>982 480,92</b>
<b>J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K. Zysk (strata) brutto (I-J)</b>	<b>639 583,03</b>	<b>681 365,52</b>	<b>1 925 065,67</b>	<b>982 480,92</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>135 682,00</b>	<b>2 945,00</b>	<b>380 131,00</b>	<b>55 141,00</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>503 901,03</b>	<b>678 420,52</b>	<b>1 544 934,67</b>	<b>927 339,92</b>

Źródło: Emitent

**Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Za okres od 01.04.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)	Narastająco od 01.01.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Narastająco od 01.01.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	503 901,03	678 420,52	1 544 934,67	927 339,92
II. Korekty razem	-751 882,91	-167 737,04	-825 671,30	-333 420,59
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-247 981,88	510 683,48	719 263,37	593 919,33
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	753 812,88	1 663 779,45	753 812,88	1 895 870,22
II. Wydatki	726 375,00	60 000,00	810 909,23	60 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	27 437,88	1 603 779,45	-57 096,35	1 835 870,22
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	0,00	71 367,19	0,00	71 206,59
II. Wydatki	48 031,66	2 183 268,36	492 621,39	2 553 200,31
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-48 031,66	-2 111 901,17	-492 621,39	-2 481 993,72
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-268 575,66</b>	<b>2 561,76</b>	<b>169 545,63</b>	<b>-52 204,17</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-268 575,66</b>	<b>2 561,76</b>	<b>169 545,63</b>	<b>-52 204,17</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>738 053,63</b>	<b>27 449,71</b>	<b>299 932,34</b>	<b>82 215,64</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>469 477,97</b>	<b>30 011,47</b>	<b>469 477,97</b>	<b>30 011,47</b>

Źródło: Emitent

**Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Za okres od 01.04.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)	Narastająco od 01.01.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Narastająco od 01.01.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>3 363 440,54</b>	<b>2 740 230,50</b>	<b>2 336 319,99</b>	<b>2 491 311,10</b>
<b>I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>3 363 440,54</b>	<b>2 740 230,50</b>	<b>2 336 319,99</b>	<b>2 491 311,10</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 881 254,66</b>	<b>1 520 151,02</b>	<b>2 881 254,66</b>	<b>1 520 151,02</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>2 881 254,66</b>	<b>1 520 151,02</b>	<b>2 881 254,66</b>	<b>1 520 151,02</b>

Źródło: Emitent



## **6. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

- a. Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2016 roku i zostało 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 przez Spółkę.
- b. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
- c. Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

### **Stosowane metody i zasady rachunkowości skonsolidowanych danych finansowych**

#### **POLITYKA RACHUNKOWOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

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 skonsolidowanym i jednostkowym 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 3500 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 Grupy Kapitałowej 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 są 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 ekonomiczna 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 obejmują:**

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – aktywa o ustalonych i możliwych do określenia płatnościach, które Grupa Kapitałowa 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. Grupa Kapitałowa 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.

Grupa Kapitałowa 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.

- ✓ 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, tworzone 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 – obejmują aktywa inwestycyjne płatne, wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

#### **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 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 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. Grupa Kapitałowa 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 wywoływałyby skutków podatkowych.

**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 Grupy Kapitałowej 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 Grupa Kapitałowa 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. Grupa Kapitałowa 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 – to wszystkie koszty związane ze zwykłą działalnością spółek Grupy Kapitałowej, 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 – 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 skonsolidowany 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 Grupy Kapitałowej 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 Grupie Kapitałowej członkowie Zarządu oraz pracownicy jednostek 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**

Grupa Kapitałowa 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**

Podatek odroczony jest 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 jednostki Grupy Kapitałowej powzięły w przeszłości. Uwzględnia się także przy tym konieczność wystąpienia lub nie wystąpienia określonych zdarzeń (warunków), które nie w pełni mogą być kontrolowane przez Grupę Kapitałową. W związku z tym w przypadku zobowiązań warunkowych nie ma pewności co do konieczności angażowania środków finansowych w ich realizację.

Spółki Grupy Kapitałowej zdecydowały 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**

- i. **Zasada kontynuacji** – Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność
- ii. Spółka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat.
- iii. **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.
- iv. **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.
- v. **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

- vi. **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** 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** 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** 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** 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** wycenia się według wartości godziwej. Wartość w cenie nabycia przeszacowuje się do wartości w cenie rynkowej lub metodą praw własności.

**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** 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:

- vii. aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,  
viii. aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,



- ix. kredyty i pożyczki udzielone przez jednostkę i wierzytelności własne jednostki,
- x. 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:

- 1) jednostka zamierza utrzymywać składnik aktywów finansowych przez czas nieokreślony
- 2) jednostka jest gotowa sprzedać składnik aktywów finansowych w reakcji na zmiany rynkowych stóp procentowych, zmiany stopnia zagrożenia ryzykiem itp.
- 3) emitent posiada prawo do rozliczania składnika aktywów finansowych w wysokości znacznie niższej od jego zamortyzowanego kosztu

W przypadku aktywów finansowych o ustalonym terminie zapadalności Spółka dokonuje wyceny w wysokości zamortyzowanego 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:

- 1) zyski lub straty z przeszacowania zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu w którym nastąpiło przeszacowanie, albo
- 2) 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**, 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** 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 pomniejszają 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** 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** 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** 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** ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statutu spółki.

**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** 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 własne** wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

**Rezerwy** tworzy się je 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:

- i. straty z transakcji gospodarczych w toku,
- ii. udzielone gwarancje i poręczenia,
- iii. skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- iv. przyszłe świadczenia pracownicze – nagrody jubileuszowe.

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

**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 bierne** dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych zalicza się:

- I. rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi
- II. wartości wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania,
- III. koszty z tytułu opłat za emisję zanieczyszczeń,
- IV. wartość niewykorzystanych urlopów pracowniczych,
- V. koszty wynagrodzeń wypłaconych po zakończeniu roku, dotyczące roku poprzedniego.

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

- a. równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.
- b. 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, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- c. Ujemna wartość firmy,
- d. Nadwyżka zafakturowanych przychodów na zarachowanych dotycząca kontraktów długoterminowych (jeśli takie kontrakty są realizowane).

**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:

- 1) 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,
- 2) przychody finansowe z tytułu dywidend ( udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi
- 3) koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- 4) 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:

- A. bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych
- B. 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** 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.

**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:

- a) 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
- b) 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:

- I. 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,
- II. 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.

## ***5. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI***

---

Grupa Kapitałowa Geotrans S.A. w miesiącach kwiecień-czerwiec 2016 r. wypracowała **7.802.301,89 zł** i w stosunku do analogicznego okresu roku 2015, kiedy to Emitent nie posiadał żadnych spółek zależnych, jest wyższy o **przeszło 293%** (w II kwartale 2015 r. jednostkowe przychody netto ze sprzedaży wyniosły **1.982.704,81 zł**). Narastająco, w okresie od stycznia do czerwca 2016 r., przychody netto ze sprzedaży Grupy ukształtowały się na poziomie **13.042.611,73 zł**, co przekłada się na wzrost o blisko 320% w stosunku do **3.106.611,75 zł** przychodów netto uzyskanych w pierwszym półroczu 2015 r. Zysk netto Geotrans S.A. i jej spółki zależnej wynosi **1.045.275,82 zł** w II kwartale 2016 r. To wynik netto o **54%** wyższy niż ten otrzymany w analogicznym okresie roku 2015 r., gdy wyniósł **678.420,52 zł**. Przechodząc do skonsolidowanych danych finansowych, zysk netto za pierwsze półrocze 2016 r. osiągnął poziom **2.086.309,46 zł**, przy **927.339,92 zł** uzyskanych w okresie od stycznia do czerwca 2015 r. (wzrost o **ok. 125%**).

W okresie II kwartału 2016 r. Spółka Geotrans S.A. wygenerowała **3.303.261,48 zł** przychodów netto ze sprzedaży przy **1.982.704,91 zł** w analogicznym okresie 2015 r., co oznacza wzrost o **ponad 66% r/r**. Narastająco, w pierwszym półroczu 2016 r., Emitent wypracował **8.543.571,32 zł** przychodów netto ze sprzedaży, co daje wzrost o **ok. 175%** w stosunku do przychodów z pierwszego półrocza 2015 r., które wyniosły **3.106.611,75 zł**. Jednostkowy zysk netto w II kwartale 2016 r. wyniósł **503.901,03 zł** wobec **678.420,52 zł** uzyskanych w okresie od stycznia do marca roku 2015, co przekłada się na spadek o **ok. 26% r/r**. Niższy zysk netto wynika z nierównomiernie rozłożonych kontraktów. Jeżeli chodzi o uzyskany przez Spółkę zysk netto w pierwszym półroczu 2016 r. to osiągnął on poziom **1.544.934,67 zł** i w stosunku do analogicznego okresu roku 2015 zysk netto wzrósł **przeszło o 66%**, kiedy to wyniósł **927.339,92 zł**.

Na istotny wzrost wyników finansowych Geotrans S.A. w omawianym okresie wpływ miała obsługa bieżących kontraktów, a ponadto poniżej przedstawione najważniejsze wydarzenia II-ego kwartału 2016 r.

W zakresie odbioru i zagospodarowania ustabilizowanych komunalnych osadów ściekowych została zawarta umowa z Miejskim Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji S.A. na wywóz i zagospodarowanie osadów ściekowych z Wrocławskiej Oczyszczalni Ścieków.

W dniu 16 maja 2016 r. Starostwo Powiatowe w Legnicy wydało pozytywną dla Emitenta decyzję na przetwarzanie odpadów innych niż niebezpieczne w zakresie odzysku R5 i R3 w ramach prac związanych z zamknięciem składowiska odpadów innych niż niebezpieczne i obojętne na działce w gminie Krotoszyce. Niniejsza decyzja obowiązuje do dnia 31 grudnia 2018 r.

W dniu 31 maja 2016 r., w związku z koniecznością zagwarantowania zabezpieczenia dla podmiotów zapewniających finansowanie planowanych przejęć Geotrans S.A., zostało zawarte porozumienie, zgodnie z którym Eco Ventures sp. z o.o. (podmiot dominujący względem Emitenta) została bezwarunkowo i całkowicie zwolniona z zobowiązania w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności 3.500.000 akcji serii B.

Najważniejszym wydarzeniem w okresie II kwartału 2016 r. było przejęcie spółki działającej w branży budowlanej i specjalizującej się w zakresie elektryki, automatyki i słabych prądów. W dniu 14 czerwca 2016 r. pomiędzy Emitentem a spółką Kompania Elektryczna sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu zawarta została umowa sprzedaży udziałów stanowiących 51,00% w kapitale zakładowym oraz 51,00% w głosach na zgromadzeniu wspólników za



cenę 2.905.500,00 zł. Transakcja przejęcia sfinansowana została kredytem bankowym w wysokości 2.179.125,00 zł oraz środkami własnymi Emitenta w wysokości 726.375,00 zł.

30 czerwca 2016 r. podwyższony został kapitał zakładowy spółki Kompania Elektryczna sp. z o.o. o kwotę 5.000,00 zł, tj. z kwoty 600.000,00 zł do kwoty 605.000,00 zł, poprzez ustanowienie 100 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł. Nowo ustanowione udziały zostały objęte przez dotychczasowych wspólników spółki zależnej, proporcjonalnie do posiadanych przez nich udziałów, tj.: 49 udziałów obejmie THC PRO sp. z o.o. w zamian za wkład pieniężny w wysokości 2.179.125,00 zł oraz 51 udziałów obejmie Emitent za wkład pieniężny w wysokości 2.550,00 zł. Nadwyżka ceny po jakiej objęte zostały nowo ustanowione udziały ponad ich wartość nominalną została przelana na kapitał zapasowy spółki Kompania Elektryczna sp. z o.o.

W dniu 22 czerwca 2016 r. Spółka została poinformowana o wcześniejszym wykupie przez Eco Ventures sp. z o.o. 430 sztuk obligacji imiennych serii A wraz z odsetkami za łączną kwotę ok. 495 tys. zł.

## ***6. 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 publikował prognoz finansowych za okres objęty niniejszym sprawozdaniem.

## ***7. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, 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.

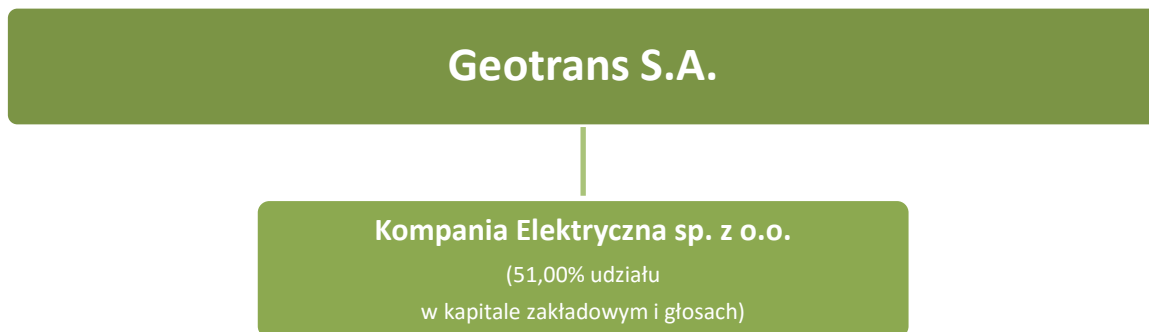
## ***8. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI***

Emitent w II kwartale 2016 r. nie wprowadził rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

## ***9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJACYCH KONSOLIDACJI***

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Geotrans S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do spółki Kompania Elektryczna sp. z o.o., w której posiada 6.171 udziałów (51,00% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na zgromadzeniu wspólników). Pozostała część, tj. 5.929 udziałów (49% udziału w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników), posiada spółka THC PRO sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Zgodnie z umową spółki zależnej, zarząd prowadzi sprawy spółki i reprezentuje spółkę. W skład zarządu spółki zależnej, na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego wchodzi Pan Jarosław Hanus – Prezes Zarządu.

Spółka zależna została zarejestrowana w dniu 6 grudnia 2011 r. Przedmiotem działalności spółki Kompania Elektryczna sp. z o.o. jest dostarczanie kompleksowych rozwiązań i usług z zakresu elektryki, teletechniki oraz automatyki bazując na najnowocześniejszych technologiach, zgodnych ze standardami Unii Europejskiej. Przedsiębiorstwo współpracuje również z szerokim gronem inwestorów krajowych, jak i zagranicznych.



Źródło: Emitent

#### ***10. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ***

---

Za okres II kwartału 2016 r. Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące wyniki Geotrans S.A. (Emitent) oraz spółki Kompania Elektryczna sp. z o.o. (spółka zależna od Emitenta).



## **11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**

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.	3.371.000	67,42%	3.371.000	67,42%
Free Float*	1.629.000	32,58%	1.629.000	32,58%
<b>Razem</b>	<b>5.000.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.000.000</b>	<b>100,00%</b>

\* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

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

Na dzień 30 czerwca 2016 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Geotrans S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 62 osoby na umowę o pracę. Ponadto Grupa zatrudnia 10 osób na umowy cywilnoprawne.

Na dzień 30 czerwca 2016 r. zatrudnienie w Geotrans S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 9 osób na umowę o pracę. Ponadto Spółka zatrudnia 1 osobę na umowę zlecenie.