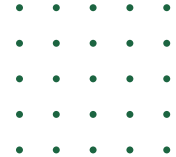


Skonsolidowany raport okresowy Geotrans S.A. oraz Grupy Kapitałowej Geotrans za I kwartał 2026 r.

15 maja 2026 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	34
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.....	34
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	35

1. Pismo przewodnie Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo,

jako Prezes Zarządu Geotrans S.A. zapraszam do zapoznania się ze skonsolidowanym raportem okresowym zawierającym wyniki finansowe oraz podsumowanie działalności operacyjnej Geotrans S.A. oraz Grupy Kapitałowej Geotrans w I kwartale 2026 r.

W ramach podstawowej działalności operacyjnej zawarliśmy nową, znaczącą umowę na odbiór i zagospodarowanie odpadów z oczyszczalni ścieków komunalnych, której wartość opiewa na 3,03 mln zł netto, a okres realizacji przewidziano na najbliższe 21 miesięcy. Równolegle kontynuowaliśmy obsługę dotychczasowego portfela kontraktów na zagospodarowanie odpadów poprocesowych. Podjęte działania pozwoliły Spółce wygenerować 3,26 mln zł przychodów ze sprzedaży, jednak ze względu na wysoką bazę kosztową, wyniki rentowności znalazły się pod presją. W raportowanym okresie odnotowaliśmy stratę EBITDA w wysokości 70 tys. zł oraz stratę netto na poziomie 0,46 mln zł. W ujęciu rok do roku oznacza spadek odpowiednio o 28,49 proc., 107,21 proc. oraz 331,93 proc.

Równolegle realizowaliśmy strategię reorganizacji Grupy Kapitałowej, koncentrując się na wydzieleniu poszczególnych linii biznesowych Geotrans S.A. do dedykowanych spółek zależnych. Efekty tych działań są widoczne już w wynikach za pierwszy kwartał 2026 roku, który był pierwszym okresem raportowania znaczących przychodów z segmentu zagospodarowania odpadów przez spółkę Geotrans Green Recycling sp. z o.o. W związku z powyższym Grupa Kapitałowa Geotrans wygenerowała 4 mln zł przychodów ze sprzedaży, 0,36 mln zł EBITDA oraz stratę netto w wysokości 0,27 mln zł.

Jednocześnie prowadziliśmy działalność w sektorze nieruchomości, gdzie projekt deweloperski „Nefrytowa” – obejmujący osiem jednostek w zabudowie bliźniaczej – wszedł w kolejną fazę prac budowlanych. Postępom na budowie towarzyszyły pierwsze wyniki sprzedażowe, czego potwierdzeniem jest zawarcie w omawianym okresie jednej umowy przedwstępnej oraz jednej umowy deweloperskiej.

Już po dniu bilansowym, 13 kwietnia 2026 r., spółka zależna Geotrans Eco Hub sp. z o.o. podpisała z NFOŚiGW umowę na dofinansowanie budowy nowoczesnego zakładu przetwarzania bioodpadów. Mimo pozyskania wsparcia w kwocie 36,7 mln zł (w formie bezzwrotnej dotacji oraz pożyczki), ostateczna realizacja inwestycji nie jest jeszcze przesądzona. Powodzenie projektu zależy od wyników kluczowych, nadchodzących etapów: wyłonienia generalnego wykonawcy, przygotowania projektu oraz uzyskania niezbędnego pozwolenia na budowę. Ze względu na trwający przegląd opcji strategicznych, scenariusz wspierany przez NFOŚiGW traktujemy obecnie jako jedną z dostępnych dróg, równolegle analizując alternatywne opcje.

W imieniu Zarządu 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 2026 r. spółka Geotrans S.A. była podmiotem bezpośrednio dominującym wobec jednostek zależnych: GTS sp. z o.o., Geotrans Eco Hub sp. z o.o., 3Group sp. z o.o., N38 sp. z o.o. oraz pośrednio wobec Geotrans Green Recycling sp. z o.o. i Nefrytowa sp. z o.o. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa Kapitałowa Geotrans”). Wszystkie jednostki bezpośrednio, jak i pośrednio zależne zostały objęte konsolidacją.

Tabela nr 3: Podstawowe dane o GTS sp. z o.o.

Firma:	Geotrans S.A.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Zwycięska 20a/303, 53-033 Wrocław
NIP:	899-303-17-24
REGON:	542326271
KRS:	0001186442
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 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 GTS sp. z o.o. w kapitale zakładowym:	100%
Udział GTS sp. z o.o. 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

Tabela nr 8: Podstawowe dane o Nefrytowa sp. z o.o.

Firma:	Nefrytowa sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Zwycięska 20a/303, 53-033 Wrocław
Adres strony internetowej:	www.nefrytowa.pl
NIP:	899-302-28-14
REGON:	541500689
KRS:	0001168352
Kapitał zakładowy:	50 tys. zł
Przedmiot działalności:	Realizacja zadań związanych z alokacją nadwyżek finansowych w projekty nieruchomościowe
Udział N38 sp. z o.o. w kapitale zakładowym:	100%
Udział N38 sp. z o.o. w ogólnej liczbie głosów:	100%

Źródło: Emitent

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

Na dzień 31 marca 2026 roku zatrudnienie w Geotrans S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 9 osób na umowę o pracę. Ponadto Spółka zatrudniała 1 osobę w oparciu o umowę cywilnoprawną.

Na dzień 31 marca 2026 roku zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Geotrans w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 9 osób na umowę o pracę. Ponadto Grupa Kapitałowa zatrudniała 1 osobę w oparciu o umowę cywilnoprawną.

6. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe emitenta

Tabela nr 9: Aktywa Geotrans S.A. na dzień 31 marca 2026 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 31.03.2026 r.	Na dzień 31.03.2025 r.
A	Aktywa trwałe	19 938 824,92	19 701 920,83
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	4 515 444,77	5 194 826,07
1.	Środki trwałe	4 515 444,77	5 194 826,07
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	15 371 746,15	14 413 812,76
1.	Nieruchomości	3 869 561,13	3 980 631,04
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	11 502 185,02	10 433 181,72
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	51 634,00	93 282,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51 634,00	93 282,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	14 986 621,10	14 212 911,82
I.	Zapasy	78 195,12	161 121,95
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	78 195,12	161 121,95
II.	Należności krótkoterminowe	2 804 136,57	3 129 071,57
1.	Należności od jednostek powiązanych	492,00	1 168,50
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	2 803 644,57	3 127 903,07
III.	Inwestycje krótkoterminowe	11 839 513,21	10 628 165,91
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 839 513,21	10 628 165,91
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	264 776,20	294 552,39
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	34 925 446,02	33 914 832,65

Źródło: Emitent

Tabela nr 10: Pasywa Geotrans S.A. na dzień 31 marca 2026 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 31.03.2026 r.	Na dzień 31.03.2025 r.
A	Kapitał (fundusz) własny	32 078 854,07	31 812 013,67
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	31 059 578,08	26 099 487,13
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	918 456,06	4 960 090,95
VI.	Zysk (strata) netto	-455 303,07	196 312,59
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 846 591,95	2 102 818,98
I.	Rezerwy na zobowiązania	425 189,28	589 389,22
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	153 432,00	55 276,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	34 757,28	41 448,73
3.	Pozostałe rezerwy	237 000,00	492 664,49
II.	Zobowiązania długoterminowe	141 147,78	196 089,77
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	141 147,78	196 089,77
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 280 254,89	1 317 339,99
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	137 271,35	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 142 983,54	1 317 339,99
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	34 925 446,02	33 914 832,65

Źródło: Emitent

Tabela nr 11: Rachunek Zysków i Strat Geotrans S.A. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2026 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 258 744,50	4 556 911,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży	3 258 079,20	4 556 911,00
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	665,30	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	3 541 492,09	3 661 510,31
I.	Amortyzacja	228 848,34	177 783,54
II.	Zużycie materiałów i energii	125 846,30	125 601,65
III.	Usługi obce	2 628 897,54	2 815 445,55
IV.	Podatki i opłaty	40 363,98	31 682,06
V.	Wynagrodzenia	399 587,48	391 555,20
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	51 275,85	48 339,80
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	66 409,70	70 744,98
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	262,90	357,53
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-282 747,59	895 400,69
D	Pozostałe przychody operacyjne	54 546,93	900,50
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	52 845,53	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	1 701,40	900,50
E	Pozostałe koszty operacyjne	73 776,54	60 485,96
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	73 776,54	60 485,96
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-301 977,20	835 815,23
G	Przychody finansowe	243 799,11	188 260,11
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	241 627,39	188 260,11
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	2 171,72	0,00
H	Koszty finansowe	388 954,98	627 330,75
I.	Odsetki, w tym:	4 840,18	509,18
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	384 114,80	626 821,57
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-447 133,07	396 744,59
J	Podatek dochodowy	8 170,00	200 432,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-455 303,07	196 312,59

Źródło: Emitent

Tabela nr 12: Rachunek Przepływów Pieniężnych Geotrans S.A. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2026 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	-455 303,07	196 312,59
II.	Korekty razem	-661 823,95	1 323 452,30
1.	Amortyzacja	258 115,82	207 051,02
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-234 951,20	-184 569,21
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	323 954,47	623 245,69
5.	Zmiana stanu rezerw	-43 000,00	15 063,98
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	21 463,41
7.	Zmiana stanu należności	-990 685,44	788 694,51
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	195 171,88	12 591,56
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-170 429,48	-160 088,66
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 117 127,02	1 519 764,89
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	52 845,53	62 632,06
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	52 845,53	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	62 632,06
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	749 370,03	5 525 404,59
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	235 770,03	28 950,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	2 805 205,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	513 600,00	191 249,59
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	2 500 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-696 524,50	-5 462 772,53
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	883 080,12	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	883 080,12	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	17 535,34	167 033,98
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.	Spłaty 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	10 859,15	163 458,10
8.	Odsetki	6 676,19	3 575,88
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	865 544,78	-167 033,98

D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-948 106,74	-4 110 041,62
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-948 106,74	-4 110 041,62
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 981 716,40	12 434 804,79
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 033 609,66	8 324 763,17

Źródło: Emitent

Tabela nr 13: Zestawienie zmian w kapitale własnym Geotrans S.A. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2026 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	32 534 157,14	31 615 701,08
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	32 534 157,14	31 615 701,08
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	31 059 578,08	26 099 487,13
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	31 059 578,08	26 099 487,13
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	918 456,06	4 960 090,95
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	918 456,06	4 960 090,95
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	918 456,06	4 960 090,95
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	918 456,06	4 960 090,95
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	918 456,06	4 960 090,95
6.	Wynik netto	-455 303,07	196 312,59
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	32 078 854,07	31 812 013,67
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	32 078 854,07	31 812 013,67

Źródło: Emitent

7. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Geotrans

Tabela nr 14: Aktywa Grupy Kapitałowej Geotrans na dzień 31 marca 2026 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 31.03.2026 r.	Na dzień 31.03.2025 r.
A	Aktywa trwałe	16 803 484,25	16 153 104,83
I.	Wartości niematerialne i prawne	14 546,87	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	14 546,87	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	12 055 834,84	11 306 328,09
1.	Środki trwałe	9 765 202,87	11 135 023,31
2.	Środki trwałe w budowie	2 290 631,97	171 304,78
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV.	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
V.	Inwestycje długoterminowe	4 680 613,54	4 791 683,45
1.	Nieruchomości	4 680 613,54	4 791 683,45
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	52 489,00	55 093,29
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	52 489,00	55 093,29
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	20 135 062,63	17 219 271,50
I.	Zapasy	12 339 054,63	3 291 661,09
1.	Materiały	0,00	83 681,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	5 642 213,10	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	6 618 646,41	3 038 584,84
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	78 195,12	169 395,25
II.	Należności krótkoterminowe	3 474 536,74	4 386 661,02
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	3 474 536,74	4 386 661,02
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 910 243,56	8 972 669,79
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 910 243,56	8 972 669,79
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	411 227,70	568 279,60
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00

D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	36 938 546,88	33 372 376,33

Źródło: Emitent

Tabela nr 15: Pasywa Grupy Kapitałowej Geotrans na dzień 31 marca 2026 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 31.03.2026 r.	Na dzień 31.03.2025 r.
A	Kapitał (fundusz) własny	31 183 223,55	31 110 143,11
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	31 059 578,08	26 099 487,13
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	-157 775,24	4 117 968,15
VI.	Zysk (strata) netto	-274 702,29	336 564,83
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Kapitały mniejszości	0,00	49 070,55
C	Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość - jednostki zależne	0,00	0,00
2.	Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00	0,00
D	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 755 323,32	2 213 162,67
I.	Rezerwy na zobowiązania	302 834,86	589 389,22
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 118,00	55 276,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	34 757,28	41 448,73
3.	Pozostałe rezerwy	252 959,58	492 664,49
II.	Zobowiązania długoterminowe	151 147,78	196 089,77
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	151 147,78	196 089,77
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 301 340,68	1 427 683,68
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	5 301 340,68	1 427 683,68
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	36 938 546,87	33 372 376,33

Źródło: Emitent

Tabela nr 16: Rachunek Zysków i Strat Grupy Kapitałowej Geotrans za okres od 1 stycznia do 31 marca 2026 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 996 446,35	4 651 748,90
I.	Przychody netto ze sprzedaży	3 995 781,05	4 582 522,20
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	665,30	69 226,70
B	Koszty działalności operacyjnej	3 878 740,74	4 053 085,40
I.	Amortyzacja	265 130,32	218 027,09
II.	Zużycie materiałów i energii	161 050,11	179 107,27
III.	Usługi obce	2 810 326,15	2 914 731,76
IV.	Podatki i opłaty	45 918,48	36 687,56
V.	Wynagrodzenia	468 754,13	504 776,19
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	51 275,85	57 956,06
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	76 022,80	81 814,66
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	262,90	59 984,81
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	117 705,61	598 663,50
D	Pozostałe przychody operacyjne	54 548,88	1,70
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	52 845,53	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	1 703,35	1,70
E	Pozostałe koszty operacyjne	73 818,40	144 338,02
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	73 818,40	144 338,02
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	98 436,09	454 327,18
G	Przychody finansowe	17 277,88	86 751,37
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	106,16	76 857,77
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	17 171,72	9 893,60
H	Koszty finansowe	388 980,95	4 201,06
I.	Odsetki, w tym:	4 866,15	525,18
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	384 114,80	3 675,88
I	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
J	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-273 266,98	536 877,49
K	Podatek dochodowy	25 469,00	200 432,00
L	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
M	Zysk (strata) mniejszości	-24 033,69	-119,34
N	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-274 702,29	336 564,83

Źródło: Emitent

Tabela nr 17: Rachunek Przepływów Pieniężnych Grupy Kapitałowej Geotrans za okres od 1 stycznia do 31 marca 2026 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	-274 702,29	336 564,83
II.	Korekty razem	-229 737,31	-258 976,44
1.	Zyski (straty) mniejszości	-24 033,69	-119,34
2.	Zyski (straty) z udziałów (akcji) w jedn. Wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3.	Amortyzacja	294 397,80	247 294,57
4.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
5.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 676,19	-6 591,53
6.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	323 954,47	0,00
7.	Zmiana stanu rezerw	-36 590,42	15 063,98
8.	Zmiana stanu zapasów	-396 009,49	-95 613,89
9.	Zmiana stanu należności	-1 111 141,06	-350 040,63
10.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	848 258,65	59 516,53
11.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-135 249,76	-128 486,13
12.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-504 439,60	77 588,39
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	52 845,53	62 632,06
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	52 845,53	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	62 632,06
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	818 791,03	4 507 375,62
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	805 191,03	1 699 968,62
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	2 807 407,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	13 600,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-765 945,50	-4 444 743,56
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	883 080,12	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	883 080,12	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	17 535,34	167 033,98
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.	Spłaty 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	10 859,15	163 458,10
8.	Odsetki	6 676,19	3 575,88
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	865 544,78	-167 033,98
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-404 840,32	-4 534 189,15
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-404 840,32	-4 534 189,15
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3 938 283,88	13 506 858,94
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	3 533 443,56	8 972 669,79

Źródło: Emitent

Tabela nr 18: Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Geotrans za okres od 1 stycznia do 31 marca 2026 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	31 457 925,84	30 773 578,28
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	31 457 925,84	30 773 578,28
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	31 059 578,08	26 099 487,13
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	31 059 578,08	26 099 487,13
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	-157 775,24	4 117 968,15
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	4 117 968,15
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	4 117 968,15
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	4 117 968,15
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-157 775,24	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-157 775,24	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-157 775,24	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-157 775,24	4 117 968,15
6.	Wynik netto	-274 702,29	336 564,83
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	31 183 223,55	31 110 143,11
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	31 183 223,55	31 110 143,11

Źródło: Emitent

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 2026 r., wraz z danymi porównawczymi za analogiczny okres w roku poprzednim (za wyjątkiem skonsolidowanego sprawozdanie 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 6 podmiotów: GTS sp. z o.o., Geotrans Green Recycling sp. z o.o., Geotrans Eco Hub sp. z o.o., 3Group sp. z o.o., N38 sp. z o.o. oraz Nefrytowa sp. z o.o. Konsolidacja obejmuje zarówno jednostki zależne bezpośrednio jak i pośrednio od podmiotu dominującego.

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 wywoływałyby 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 kontynuujące 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 przeznaczona 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 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:

- 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 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

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 bierne 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, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł.
- Ujemna wartość firmy.
- Nadwyżka zafakturowanych przychodów na zarachowanych dotycząca 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 2026 r. roku spółka Geotrans S.A. wygenerowała 3,26 mln zł przychodów ze sprzedaży, stratę EBITDA w wysokości 70 tys. zł oraz stratę netto na poziomie 0,46 mln zł. Oznacza to odpowiednio spadek o 28,49 proc., 107,21 proc. oraz 331,93 proc. rok do roku.

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 jedną nową umowę o znaczącej wartości na odbiór i zagospodarowanie odpadów. W dniu 26 marca 2026 r. Emitent powziął informację o obustronnym podpisaniu umowy zawartej pomiędzy Emitentem a podmiotem z branży wodociągowo-kanalizacyjnej. Powyższa umowa dotyczy realizacji usługi odbioru i zagospodarowania odpadów powstających w instalacji oczyszczalni ścieków komunalnych. Wartość wynagrodzenia z tytułu realizacji umowy oszacowana została na kwotę 3 026 240 zł netto. Umowa realizowana będzie w sposób ciągły od dnia jej podpisania przez okres kolejnych 21 miesięcy. Płatność wynagrodzenia następować będzie w okresach miesięcznych na podstawie faktur wystawianych przez Emitenta. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od stosowanych powszechnie standardów.

Wpływ na osiągniętą stratę netto w I kwartale 2026 r. miały dwa czynniki. Zarząd Geotrans S.A. kierując się zasadą ostrożnej wyceny podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość pożyczek udzielonych spółce zależnej Polskie Nawozy sp. z o.o. o kwotę 376 800 zł (pozycja inne koszty finansowe w jednostkowym sprawozdaniu finansowym). Ponadto w skutek reorganizacji struktury Grupy Kapitałowej część działalności związana z zagospodarowaniem odpadów poprocesowych, a co za tym idzie również część przychodów, została realizowana jest przez spółkę zależną Geotrans Green Recycling sp. z o.o.

Z pozostałych wydarzeń warto nadmienić, iż po dniu bilansowym tj. w dniu 8 maja 2026 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 754 000 zł netto. Umowa realizowana będzie w sposób ciągły od dnia zawarcia umowy do dnia 6 maja 2027 r. Płatność wynagrodzenia następować będzie w okresach miesięcznych na podstawie faktur wystawianych przez Emitenta. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od stosowanych powszechnie standardów.

W I kwartale 2026 r. roku Grupa Kapitałowa Geotrans wygenerowała 4 mln zł przychodów ze sprzedaży, 0,36 mln zł EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) oraz stratę netto w wysokości 0,27 mln zł.

Poprzez spółki zależne Emitent realizował Strategię rozwoju na lata 2021-2026 w zakresie efektywnej alokacji bieżących nadwyżek finansowych w projektach nieruchomościowych. W dniu 19 lutego 2026 r., Emitent jako pożyczkodawca, zawarł umowę pożyczki ze spółką zależną 3Group sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu na kwotę 500 000 zł. Pożyczka została udzielona na okres do dnia 19 lutego 2028 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 dniu 17 marca 2026 r. spółka 3Group sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, będąca spółką zależną od Emitenta, jako sprzedający zawarła z podmiotem niepowiązanym z Emitentem dwie warunkowe, przedwstępne umowy sprzedaży terenu o łącznej powierzchni 0,125 ha, stanowiącego część nieruchomości nierolnej i niezabudowanej położonej we Wrocławiu o powierzchni 0,4035 ha będącej w trakcie postępowania podziałowego. Transakcja realizowana jest w ramach zawartej umowy wspólnego przedsięwzięcia, o której Emitent informował w raporcie ESPI nr 25/2025. Łączna wartość transakcji wyniesie 2 000 000 zł netto. Podpisanie umów

przysiężonych ma nastąpić w terminie do dnia 15 lipca 2026 r. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od postanowień powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Jednocześnie Grupa Kapitałowa prowadziła działalność w sektorze nieruchomości, gdzie projekt deweloperski „Nefrytowa” – obejmujący osiem jednostek w zabudowie bliźniaczej – wszedł w kolejną fazę prac budowlanych. Postępom na budowie towarzyszyły pierwsze wyniki sprzedażowe, czego potwierdzeniem jest zawarcie w omawianym okresie jednej umowy przedwstępnej oraz jednej umowy deweloperskiej.

Ponadto za pośrednictwem spółek zależnych Emitent realizuje również główny cele Strategii na lata 2021-2026 w postaci transformacji modelu biznesowego Grupy Kapitałowej Geotrans w kierunku własnych instalacji do zagospodarowania odpadów i odnawialnych decyzji administracyjnych.

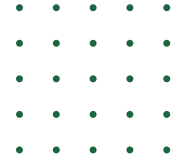
Pod dniu bilansowym, tj. 13 kwietnia 2026 r. Zarząd Emitenta w nawiązaniu do raportu ESPI nr 46/2025 poinformował, iż spółka zależna Geotrans Eco Hub sp. z .o.o., zawarła umowy z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej ("NFOŚiGW") w zakresie dofinansowania projektu pn. "Instalacja kompleksowego przetwarzania selektywnie zebranych bioodpadów". Projekt uzyskał dofinansowanie w ramach programu priorytetowego nr 2.10 "Racjonalne gospodarowanie odpadami i ochrona ziemi. Rozwój kogeneracji w oparciu o biogaz komunalny". Celem projektu jest budowa nowoczesnego i hermetycznego zakładu przetwarzającego bioodpady, dla którego została wydana decyzja o środowiskowych uwarunkowaniach, o czym Emitent informował w raporcie ESPI nr 36/2025. Całkowita wartość Projektu wynosi 55 166 200 zł netto. Wartość dofinansowania wynosi 36 674 400 zł, w tym: dotacja bezzwrotna w wysokości 18 337 200 zł, oraz pożyczka w wysokości 18 337 200 zł. Ostateczna wartość projektu może ulec zmianie. Projekt realizowany będzie w formule "zaprojektuj i wybuduj". Pozostałe istotne warunki umów, w tym warunki dotyczące realizacji projektu, zasad i sposobu wypłaty środków, a także zasad wstrzymania wypłaty środków lub zaprzestania finansowania, czy rozwiązania umów, nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach. Zawarcie umów nie jest równoznaczne z rozpoczęciem realizacji projektu. Zgodnie z przyjętym harmonogramem kolejnymi etapami prac będą: wybór generalnego wykonawcy, zaprojektowanie instalacji oraz uzyskanie pozwolenia na budowę. O wszelkich istotnych zdarzeniach dotyczących realizacji projektu Emitent będzie niezwłocznie informował w formie odrębnych raportów bieżących. Jednocześnie biorąc pod uwagę rozpoczęcie procesu przeglądu opcji strategicznych Emitent zastrzega, że na moment publikacji niniejszego raportu oprócz realizacji projektu ze wsparciem NFOŚiGW brane są pod uwagę również inne scenariusze prowadzące do budowy własnych instalacji do zagospodarowania odpadów, o czym Emitent informował w raporcie ESPI nr 45/2025.

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 2026 r. nie wprowadził rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.