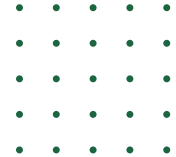


Skonsolidowany raport okresowy Geotrans S.A. oraz Grupy Kapitałowej Geotrans za II kwartał 2025 r.

8 sierpnia 2025 r., Wrocław





Spis treści

1.	Pismo przewodnie Prezesa Zarządu	3
2.	Podstawowe informacje o emitencie	4
3.	Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	4
4.	Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy, formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	5
5.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta oraz grupę kapitałową w przeliczeniu na pełne etaty	8
6.	Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe emitenta	9
7.	Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Geotrans	14
8.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach w stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości	19
9.	Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta oraz grupy kapitałowej, a także ich sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale	33
10.	Jeżeli emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych – stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym	36
11.	W przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informację, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO – opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.....	36
12.	Jeżeli w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności	36

1. Pismo przewodnie Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo,

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

W obszarze podstawowej działalności operacyjnej systematycznie realizowaliśmy pozyskane dotychczas kontrakty na świadczenie usług w zakresie zagospodarowania odpadów poprocesowych. W rezultacie Spółka wypracowała 5,14 mln zł przychodów ze sprzedaży, 0,55 mln zł EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) oraz 0,17 mln zł zysku netto. Oznacza to odpowiednio wzrost o 16,17 proc. oraz spadek o 38,45 proc. i 76,63 proc. rok do roku.

W omawianym okresie część kontraktów była realizowana w konsorcjach z zewnętrznymi partnerami, co wiązało się z wyższymi kosztami usług obcych oraz spadkiem rentowności. Ponadto negatywny wpływ na wynik miało zwiększenie odpisu aktualizującego wartość pożyczek udzielonych spółce zależnej Polskie Nawozy sp. z o.o., której działalność pozostaje czasowo ograniczona w oczekiwaniu na wydanie decyzji środowiskowej.

Warto również nadmienić, że w II kwartale Spółka otrzymała nową decyzję administracyjną na odzysk odpadów innych niż niebezpieczne o wolumenie 30 000 Mg. Jest to już czwarta decyzja administracyjna uzyskana w tym roku, co pozwala z optymizmem patrzeć na możliwość generowania przychodów w kolejnych kwartałach.

Pozostałe spółki z Grupy Kapitałowej systematycznie realizowały powierzone im zadania w wydzielonych obszarach działalności. Na poziomie skonsolidowanym Grupa Kapitałowa wypracowała 5,24 mln zł przychodów ze sprzedaży, 0,35 mln zł EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) oraz wykazała stratę netto w wysokości 31,6 tys. zł.

W ramach alokacji posiadanych przez Geotrans S.A. bieżących nadwyżek finansowych spółka 3Group sp. z o.o. zawarła umowy przedwstępne, na podstawie których nabyła trzy lokale użytkowe zlokalizowane we Wrocławiu o łącznej powierzchni 214,38 m², których przeniesienie własności zostanie dokonane nie później niż do dnia 30 września 2027 r. Ponadto spółka nabyła lokal użytkowy zlokalizowany we Wrocławiu o powierzchni użytkowej 92,75 m² oraz nieruchomość nierolną i niezabudowaną położoną we Wrocławiu o powierzchni 0,4035 ha. Natomiast spółka Nefrytowa sp. z o.o. nabyła prawo własności działki budowlanej zlokalizowanej we Wrocławiu z przeznaczeniem pod zabudowę mieszkaniową o powierzchni 0,1075 ha, dla której zostało wydane prawomocne i ostateczne pozwolenie na budowę określające wskaźnik PUM na około 470 m².

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 30 czerwca 2025 roku spółka Geotrans S.A. była podmiotem bezpośrednio dominującym wobec pięciu jednostek zależnych: Polskie Nawozy sp. z o.o., Geotrans Green Recycling sp. z o.o., Geotrans Eco Hub sp. z o.o., 3Group sp. z o.o., N38 sp. z o.o. oraz pośrednio wobec 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 Polskie Nawozy sp. z o.o.

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

Źródło: Emitent

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

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

Źródło: Emitent

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

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

Źródło: Emitent

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

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

Źródło: Emitent

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

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

Źródło: Emitent

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
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

W dniu 25 lipca 2025 r. Emitent zawiązał spółkę pod firmą GTS sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Kapitał zakładowy GTS sp. z o.o. wynosi 500 000 zł i dzieli się na 10 000 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym oraz 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Tabela nr 9: Podstawowe dane o GTS 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
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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2025 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 30 czerwca 2025 roku zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Geotrans w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 11 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 10: Aktywa Geotrans S.A. na dzień 30 czerwca 2025 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2025 r.	Na dzień 30.06.2024 r.
A	Aktywa trwałe	24 534 445,06	12 801 735,85
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	4 964 547,55	4 096 797,95
1.	Środki trwałe	4 964 547,55	4 096 797,95
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	19 476 615,51	8 598 044,90
1.	Nieruchomości	3 951 363,56	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	15 525 251,95	8 598 044,90
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	93 282,00	106 893,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	93 282,00	106 893,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	9 941 303,84	17 506 817,74
I.	Zapasy	83 365,12	207 565,33
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	83 365,12	207 565,33
II.	Należności krótkoterminowe	3 558 673,73	2 703 133,13
1.	Należności od jednostek powiązanych	3 394,80	982,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	3 555 278,93	2 702 151,13
III.	Inwestycje krótkoterminowe	6 102 050,01	14 279 212,90
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 102 050,01	14 279 212,90
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	197 214,98	316 906,38
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	34 475 748,90	30 308 553,59

Źródło: Emitent

Tabela nr 11: Pasywa Geotrans S.A. na dzień 30 czerwca 2025 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2025 r.	Na dzień 30.06.2024 r.
A	Kapitał (fundusz) własny	31 983 943,57	28 588 080,31
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	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	368 242,49	1 932 470,18
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 491 805,33	1 720 473,28
I.	Rezerwy na zobowiązania	684 835,24	647 642,29
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55 276,00	16 791,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41 448,73	64 715,38
3.	Pozostałe rezerwy	588 110,51	566 135,91
II.	Zobowiązania długoterminowe	196 089,77	22 326,15
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	196 089,77	22 326,15
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 610 880,32	1 050 504,84
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 610 880,32	1 050 504,84
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	34 475 748,90	30 308 553,59

Źródło: Emitent

Tabela nr 12: Rachunek Zysków i Strat Geotrans S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2025 r. do 30.06.2025 r.	Za okres od 01.04.2024 r. do 30.06.2024 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 30.06.2024 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 136 320,12	4 421 515,02	9 693 231,12	9 781 106,21
I.	Przychody netto ze sprzedaży	5 134 927,52	4 422 001,98	9 691 838,52	9 781 106,21
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	1 392,60	867,57	1 392,60	1 354,53
B.	Koszty działalności operacyjnej	4 746 318,68	3 648 665,04	8 407 828,99	7 593 215,48
I.	Amortyzacja	230 278,52	138 803,72	408 062,06	279 000,84
II.	Zużycie materiałów i energii	136 841,88	214 709,91	262 443,53	301 590,98
III.	Usługi obce	3 687 948,16	2 642 525,98	6 503 393,71	5 787 797,28
IV.	Podatki i opłaty	35 112,45	36 208,95	66 794,51	71 847,41
V.	Wynagrodzenia	488 942,19	482 433,94	880 497,39	901 591,11
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	56 157,16	64 465,82	104 496,96	125 772,77
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	110 645,21	69 039,87	181 390,19	124 881,47
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	393,11	476,85	750,64	733,62
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	390 001,44	772 849,98	1 285 402,13	2 187 890,73
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2 042,42	156,14	2 942,92	157,69
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	2 042,42	156,14	2 942,92	157,69
E.	Pozostałe koszty operacyjne	69 349,09	13 462,48	129 835,05	52 018,69
I.	Strata z tytułu rozchodu 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	69 349,09	13 462,48	129 835,05	52 018,69
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	322 694,77	759 543,64	1 158 510,00	2 136 029,73
G.	Przychody finansowe	212 436,29	195 410,71	400 696,40	367 450,82
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	212 436,29	195 410,71	400 696,40	367 450,82
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	250 211,16	1 041,30	877 541,91	2 072,37
I.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	509,18	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	250 211,16	1 041,30	877 032,73	2 072,37
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	284 919,90	953 913,05	681 664,49	2 501 408,18
J.	Podatek dochodowy	112 990,00	218 374,00	313 422,00	568 938,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	171 929,90	735 539,05	368 242,49	1 932 470,18

Źródło: Emitent

Tabela nr 13: Rachunek Przepływów Pieniężnych Geotrans S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2025 r. do 30.06.2025 r.	Za okres od 01.04.2024 r. do 30.06.2024 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 30.06.2024 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk (strata) netto	171 929,90	735 539,05	368 242,49	1 932 470,18
II.	Korekty razem	515 097,03	-83 005,75	1 838 549,33	-344 142,43
1.	Amortyzacja	259 546,00	138 803,72	466 597,02	279 000,84
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-202 820,01	-194 369,41	-387 389,22	-365 378,45
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	239 380,58	0,00	862 626,27	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	95 446,02	50 050,00	110 510,00	267 289,93
6.	Zmiana stanu zapasów	77 756,83	-49 370,21	99 220,24	31 154,67
7.	Zmiana stanu należności	-429 602,16	65 654,81	359 092,35	-308 764,21
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	378 052,36	66 311,21	390 643,92	-77 040,23
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	97 337,41	-160 085,87	-62 751,25	-170 404,98
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	687 026,93	652 533,30	2 206 791,82	1 588 327,75
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	21 574,52	347 574,39	84 206,58	487 043,84
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	21 574,52	247 574,39	84 206,58	387 043,84
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	100 000,00	0,00	100 000,00
II.	Wydatki	5 530 000,00	7 750 000,00	11 055 404,59	8 510 372,84
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	28 950,00	56 500,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	2 805 205,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	4 050 000,00	191 249,59	4 295 000,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	5 530 000,00	3 700 000,00	8 030 000,00	4 158 872,84
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 508 425,48	-7 402 425,61	-10 971 198,01	-8 023 329,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	94 128,31	18 696,12	261 162,29	37 373,95
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	84 512,03	17 654,82	247 970,13	35 301,58
8.	Odsetki	9 616,28	1 041,30	13 192,16	2 072,37
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-94 128,31	-18 696,12	-261 162,29	-37 373,95
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-4 915 526,86	-6 768 588,43	-9 025 568,48	-6 472 375,20
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 915 526,86	-6 768 588,43	-9 025 568,48	-6 472 375,20
F.	Środki pieniężne na początek okresu	8 324 763,17	19 590 264,89	12 434 804,79	19 294 051,66
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	3 409 236,31	12 821 676,46	3 409 236,31	12 821 676,46

Źródło: Emitent

Tabela nr 14: Zestawienie zmian w kapitale własnym Geotrans S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2025 r. do 30.06.2025 r.	Za okres od 01.04.2024 r. do 30.06.2024 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 30.06.2024 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	31 812 013,67	27 852 541,26	31 615 701,08	26 655 610,13
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	31 812 013,67	27 852 541,26	31 615 701,08	26 655 610,13
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500 000,00	500 000,00	500 000,00	500 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500 000,00	500 000,00	500 000,00	500 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	26 099 487,13	27 806 199,12	26 099 487,13	27 806 199,12
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 960 090,95	-1 706 711,99	4 960 090,95	-1 706 711,99
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	31 059 578,08	26 099 487,13	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	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	56 123,00	56 123,00	56 123,00	56 123,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	56 123,00	56 123,00	56 123,00	56 123,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 960 090,95	-1 706 711,99	4 960 090,95	-1 706 711,99
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 960 090,95	0,00	4 960 090,95	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 960 090,95	0,00	4 960 090,95	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-1 706 711,99	0,00	-1 706 711,99
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-1 706 711,99	0,00	-1 706 711,99
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Wynik netto	171 929,90	735 539,05	368 242,49	1 932 470,18
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	31 983 943,57	28 588 080,31	31 983 943,57	28 588 080,31
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	31 983 943,57	28 588 080,31	31 983 943,57	28 588 080,31

Źródło: Emitent

7. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Geotrans

Tabela nr 15: Aktywa Grupy Kapitałowej Geotrans na dzień 30 czerwca 2025 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2025 r.
A	Aktywa trwałe	17 085 249,37
I.	Wartości niematerialne i prawne	10 555,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00
2.	Wartość firmy	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	10 555,00
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	0,00
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	12 257 185,11
1.	Środki trwałe	10 854 202,65
2.	Środki trwałe w budowie	1 402 982,46
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00
IV.	Należności długoterminowe	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00
V.	Inwestycje długoterminowe	4 762 415,97
1.	Nieruchomości	4 762 415,97
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55 093,29
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55 093,29
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00
B	Aktywa obrotowe	18 884 663,52
I.	Zapasy	8 561 987,60
1.	Materiały	63 441,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00
4.	Towary	8 406 908,18
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	91 638,42
II.	Należności krótkoterminowe	5 477 131,92
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	5 477 131,92
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 365 419,32
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 365 419,32
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	480 124,68
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00

D	Udziały (akcje) własne	0,00
	AKTYWA RAZEM	35 969 912,89

Źródło: Emitent

Tabela nr 16: Pasywa Grupy Kapitałowej Geotrans na dzień 30 czerwca 2025 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2025 r.
A	Kapitał (fundusz) własny	31 092 355,39
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	31 059 578,08
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	56 123,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-828 310,27
VI.	Zysk (strata) netto	304 964,58
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00
B	Kapitały mniejszości	45 613,30
C	Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00
1.	Ujemna wartość - jednostki zależne	0,00
2.	Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00
D	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 831 944,20
I.	Rezerwy na zobowiązania	684 835,24
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55 276,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41 448,73
3.	Pozostałe rezerwy	588 110,51
II.	Zobowiązania długoterminowe	196 089,77
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	196 089,77
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 951 019,19
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 951 019,19
4.	Fundusze specjalne	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00
	PASYWA RAZEM	35 969 912,89

Źródło: Emitent

Tabela nr 17: Rachunek Zysków i Strat Grupy Kapitałowej Geotrans za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2025 r. do 30.06.2025 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 241 771,07	9 893 519,97
I.	Przychody netto ze sprzedaży	5 204 168,49	9 786 690,69
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	37 602,58	106 829,28
B	Koszty działalności operacyjnej	5 106 387,78	9 159 473,18
I.	Amortyzacja	280 820,66	498 847,75
II.	Zużycie materiałów i energii	160 677,85	339 785,12
III.	Usługi obce	3 757 478,85	6 672 210,61
IV.	Podatki i opłaty	40 201,45	76 889,01
V.	Wynagrodzenia	639 988,57	1 144 764,76
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	65 647,30	123 603,36
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	118 805,53	200 620,19
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	42 767,57	102 752,38
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	135 383,29	734 046,79
D	Pozostałe przychody operacyjne	994,10	995,80
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	994,10	995,80
E	Pozostałe koszty operacyjne	69 138,08	213 476,10
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	69 138,08	213 476,10
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	67 239,31	521 566,49
G	Przychody finansowe	21 574,52	108 325,89
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	21 574,52	98 432,29
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	9 893,60
H	Koszty finansowe	10 881,33	15 082,39
I.	Odsetki, w tym:	50,75	575,93
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	10 830,58	14 506,46
I	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
J	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	77 932,50	614 809,99
K	Podatek dochodowy	112 990,00	313 422,00
L	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
M	Zysk (strata) mniejszości	-3 457,25	-3 576,59
N	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-31 600,25	304 964,58

Źródło: Emitent

Tabela nr 18: Rachunek Przepływów Pieniężnych Grupy Kapitałowej Geotrans za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2025 r. do 30.06.2025 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	-31 600,25	304 964,58
II.	Korekty razem	-3 239 456,90	-3 498 433,34
1.	Zyski (straty) mniejszości	-3 457,25	-3 576,59
2.	Zyski (straty) z udziałów (akcji) w jedn. wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3.	Amortyzacja	310 088,14	557 382,71
4.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
5.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	137 208,34	130 616,81
6.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu rezerw	95 446,02	110 510,00
8.	Zmiana stanu zapasów	-5 393 492,44	-5 489 106,33
9.	Zmiana stanu należności	-1 077 697,20	-1 427 737,83
10.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 595 073,84	2 654 590,37
11.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	97 373,65	-31 112,48
12.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-3 271 057,15	-3 193 468,76
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	21 574,52	84 206,58
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	21 574,52	84 206,58
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	1 263 639,53	5 771 015,15
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 263 639,53	2 963 608,15
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	2 807 407,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 242 065,01	-5 686 808,57
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	94 128,31	261 162,29
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00

7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	84 512,03	247 970,13
8.	Odsetki	9 616,28	13 192,16
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-94 128,31	-261 162,29
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-4 607 250,47	-9 141 439,62
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 607 250,47	-9 141 439,62
F.	Środki pieniężne na początek okresu	8 972 669,79	13 506 858,94
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	4 365 419,32	4 365 419,32

Źródło: Emitent

Tabela nr 19: Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Geotrans za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2025 r. do 30.06.2025 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	31 123 955,64	30 787 390,81
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	31 123 955,64	30 787 390,81
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500 000,00	500 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500 000,00	500 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	26 099 487,13	26 099 487,13
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 960 090,95	4 960 090,95
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	31 059 578,08	31 059 578,08
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	56 123,00	56 123,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	56 123,00	56 123,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 131 780,68	4 131 780,68
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 131 780,68	4 131 780,68
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 131 780,68	4 131 780,68
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-828 310,27	-828 310,27
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	-828 310,27	-828 310,27
6.	Wynik netto	-31 600,25	304 964,58
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	31 092 355,39	31 092 355,39
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	31 092 355,39	31 092 355,39

Źródło: Emitent

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzane przez podmiot dominujący tj. Geotrans S.A. konsolidacją metodą pełną, według art. 60 ustawy o rachunkowości. Objętych jest nimi 6 podmiotów: Polskie Nawozy sp. z o.o., Geotrans Green Recycling sp. z o.o., Geotrans Eco Hub sp. z o.o., 3Group sp. z o.o., 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 wywoływała skutków podatkowych.

Pozostałe rezerwy

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

Zobowiązania

Zobowiązania prezentowane w podziale na długo i krótkoterminowe obejmują:

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

Przychody

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

Koszty

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

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

Koszty działalności operacyjnej

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Transakcje wyrażone w walutach obcych

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

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

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

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

Jednostkowy zysk netto na akcję

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

Wynagrodzenia płatne akcjami w Spółce

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

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

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

- Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych z możliwością wykorzystania lub innych dyspozycji w czasie nie przekraczającym 3 miesięcy.

- Inne środki pieniężne przez które rozumie się czeki obce, weksle obce, obligacje obce, lokaty z terminem realizacji do 3 m-cy od dnia bilansowego.

Sprawozdanie jest sporządzane metodą pośrednią.

Podatki

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

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

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

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

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

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

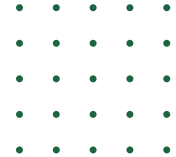
Dywidenda

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

Zobowiązania warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest prawdopodobnym obowiązkiem, który może powstać w wyniku przedsięwzięć, które Spółka powzięła w przeszłości. Uwzględnia się także przy tym konieczność wystąpienia lub nie wystąpienia określonych zdarzeń (warunków), które nie w pełni mogą być kontrolowane przez Spółkę. W związku z tym w przypadku zobowiązań warunkowych nie ma pewności co do konieczności angażowania środków finansowych w ich realizację.

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



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

Stosowane metody i zasady rachunkowości jednostkowych danych finansowych

Zasada kontynuacji – Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki 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 przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej należy wycenić w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty. Odpisy aktualizujące wartość należności dokonuje się w wysokości wiarygodnie oszacowanej. Zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe

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

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

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

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

- Jednostka zamierza utrzymywać składnik aktywów finansowych przez czas nieokreślony.
- Jednostka jest gotowa sprzedać składnik aktywów finansowych w reakcji na zmiany rynkowych stóp procentowych, zmiany stopnia zagrożenia ryzykiem itp.
- Emitent posiada prawo do rozliczania składnika aktywów finansowych w wysokości znacznie niższej od jego 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, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł.
- Ujemna wartość firmy.
- Nadwyżka zafakturowanych przychodów na zarachowanych dotyczących kontraktów długoterminowych (jeśli takie kontrakty są realizowane).

Przychody ze sprzedaży

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

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

Koszty

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

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m. in. zysków i strat ze 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 II kwartale 2025 r. spółka Geotrans S.A. wygenerowała 5,14 mln zł przychodów ze sprzedaży, 0,55 mln zł EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) oraz 0,17 mln zł zysku netto. Oznacza to odpowiednio wzrost o 16,17 proc. oraz spadek o 38,45 proc. i 76,63 proc. rok do roku.

W omawianym okresie Spółka nie zawarła żadnej nowej umowy o znaczącej wartości na odbiór i zagospodarowanie odpadów, a osiągnięte przychody zostały wypracowane na bazie wgranych przetargów publicznych w poprzednich kwartałach. Współpraca Emitenta z kontrahentami odbywa 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.

Istotny wpływ na osiągnięty zysk netto w II kwartale 2025 r. miały dwa czynniki. Na poziomie operacyjnym należy wskazać, że część kontraktów była realizowana w konsorcjach z zewnętrznymi partnerami, co wiązało się ze wzrostem wydatków na usługi obce i mniejszą rentownością. Ponadto Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych spółce zależnej Polskie Nawozy sp. z o.o. o kwotę 250 211,16 zł (pozycja inne koszty finansowe w jednostkowym sprawozdaniu finansowym), tj. do kwoty stanowiącej równowartość sumy bilansowej spółki Polskie Nawozy sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2025 r. Zarząd Geotrans S.A. kierując się zasadą ostrożnej wyceny podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego w związku z przedłużającą się procedurą wydania decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach dla zakładu produkującego nawóz organiczny, o którą ubiega się spółka Polskie Nawozy sp. z o.o. oraz związaną z tym tymczasową zmianą modelu biznesowego spółki polegającą na ograniczeniu działalności do pośrednictwa w obrocie nawozami innych producentów.

Z pozostałych wydarzeń warto nadmienić, iż w dniu 30 czerwca 2025 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Geotrans S.A., w ramach którego zostało m.in. zatwierdzone roczne sprawozdanie zarządu z działalności oraz sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2024. Ponadto została podjęta uchwała w sprawie zmiany Statutu Spółki. Pełna treść podjętych uchwał została opublikowana raportem EBI nr 6/2025.

W okresie od 1 kwietnia 2025 r. do dnia sporządzenia niniejszego raportu Spółka otrzymała nową decyzję administracyjną na odzysk odpadów innych niż niebezpieczne o łącznym wolumenie 30 000 Mg. Ponadto Spółka oczekuje na wydanie nowych decyzji administracyjnych dotyczących kilku kolejnych instalacji. Z uwagi na długotrwały proces prawny Emitent nie jest w stanie przewidzieć kiedy i jakim rezultatem zakończą się wszczęte postępowania.

Po dniu bilansowym, tj. w dniu 3 lipca 2025 r. Emitent powziął informację o obustronnym podpisaniu umowy zawartej pomiędzy konsorcjum, w skład którego wchodzi wyłącznie Emitent oraz Geotrans Green Recycling sp. z o.o. (spółka zależna od Emitenta), a podmiotem z branży gospodarki odpadami. Powyższa umowa dotyczy realizacji przez konsorcjum usługi odbioru i zagospodarowania odpadów w postaci kompostu nieodpowiadającego wymaganiom. Łączna wartość wynagrodzenia z tytułu realizacji powyższej umowy oszacowana została na kwotę 889 250 zł netto. Umowa realizowana będzie w sposób ciągły od dnia jej podpisania do dnia 31 grudnia 2025 r. Płatność wynagrodzenia następować będzie w okresach miesięcznych na podstawie faktur wystawianych przez Emitenta. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od stosowanych powszechnie standardów.

W dniu 7 lipca 2025 r. w związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej Spółki, na podstawie § 16 ust. 3 lit. a) Statutu Spółki w skład Rady Nadzorczej powołany został Pan Michał Gajos oraz Pan Adrian Grzesiak. Członkowie Rady Nadzorczej zostali powołani na okres wspólnej, trzyletniej kadencji. W związku z powyższym, na podstawie § 16 ust. 5 i ust. 6 Statutu Spółki, członkowie Rady Nadzorczej powołali w drodze kooptacji na członków Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Knigawkę, Panią Jolantę Maślankę oraz Panią Małgorzatę Weremczuk. Członkowie Rady Nadzorczej będą sprawowali swoje czynności do czasu podjęcia uchwały o zatwierdzeniu ich powołania przez najbliższe Walne Zgromadzenie albo dokonania wyboru ich następców przez uprawniony podmiot. Życiorysy Członków Rady Nadzorczej zostały opublikowane raportem EBI nr 7/2025.

W dniu 25 lipca 2025 r. Emitent zawiązał spółkę pod firmą GTS sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Kapitał zakładowy GTS sp. z o.o. wynosi 500 000 zł i dzieli się na 10 000 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Udziały zostały objęte w całości przez Emitenta w zamian za wkład pieniężny w wysokości 1 000 000 zł, przy czym nadwyżka wnoszonego wkładu pieniężnego ponad wartość nominalną obejmowanych udziałów w wysokości 500 000 zł, zostanie przekazana w całości na kapitał zapasowy GTS sp. z o.o. stosownie do art. 154 § 3 KSH. Zawiązanie GTS sp. z o.o. stanowi kolejny etap reorganizacji struktury operacyjnej Geotrans S.A. oraz budowy Grupy Kapitałowej Geotrans, której celem jest wydzielenie poszczególnych obszarów działalności do wyspecjalizowanych spółek zależnych. W ocenie Zarządu Geotrans S.A. pozwoli to na:

- ograniczenie ryzyka operacyjnego i biznesowego związanych z działalnością w branży gospodarki odpadami,
- optymalizację procesów zarządczych oraz realizację nowych projektów rozwojowych w ramach wyodrębnionych spółek celowych.

Docelowo Emitent planuje przenieść posiadane udziały w spółkach Geotrans Eco Hub sp. z o.o. oraz Geotrans Green Recycling sp. z o.o. do spółki GTS sp. z o.o.

W II kwartale 2025 r. roku Grupa Kapitałowa Geotrans wygenerowała 5,24 mln zł przychodów ze sprzedaży, 0,35 mln zł EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) oraz stratę netto w wysokości 31,6 tys. zł. Powstała strata netto jest w znacznym stopniu wynikiem przypisania jednostce dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe straty netto wygenerowanej przez spółkę Polskie Nawozy sp. z o.o.

Poprzez spółki zależne Emitent realizował Strategię rozwoju na lata 2021-2026 w zakresie efektywnej alokacji bieżących nadwyżek finansowych w projektach nieruchomościowych. W dniu 4 kwietnia 2025 r. spółka 3Group sp. z o.o., jako kupujący zawarła z podmiotem niepowiązanym z Emitentem trzy przedwstępne umowy sprzedaży, na podstawie których nabyła trzy lokale użytkowe zlokalizowane we Wrocławiu o łącznej powierzchni

użytkowej 214,38 m². łączna wartość transakcji wyniesie 3 501 938,94 zł brutto. Płatności będą następować w ratach zgodnie z przyjętymi harmonogramami. Strony ustaliły, iż akty notarialne dokumentujące umowy ustanowienia odrębnej własności lokali i przeniesienia ich własności na rzecz 3Group sp. z o.o. zostaną podpisane nie później niż do dnia 30 września 2027 roku.

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

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

W dniu 27 maja 2025 r., Emitent jako pożyczkodawca, zawarł umowę pożyczki ze spółką zależną 3Group sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu na kwotę 3 000 000 zł. Pożyczka została udzielona na okres do dnia 31 maja 2027 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 3 czerwca 2025 r. została zawarta umowa o realizację wspólnego przedsięwzięcia pomiędzy spółką zależną od Emitenta - 3Group sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu oraz:

- Certus Investment sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, spółką powiązaną z Tomaszem Maślanką pełniącym funkcję Prezesa Zarządu 3Group, i
- Weremczuk Holding sp. z o.o., spółką powiązaną z Przemysławem Weremczukiem pełniącym funkcję Prezesem Zarządu Emitenta.

Przedmiotem umowy jest określenie zasad i warunków współpracy oraz roli partnerów w realizacji przedsięwzięcia deweloperskiego na nieruchomości położonej we Wrocławiu. Zgodnie z umową:

- procesem realizacji Inwestycji zarządzać będzie 3Group sp. z o.o.;
- 3Group sp. z o.o. będzie realizować inwestycję we własnym imieniu, ale na rzecz wszystkich partnerów;
- łączne, początkowe zaangażowanie kapitałowe Certus Investment sp. z o.o. oraz Weremczuk Holding sp. z o.o. wyniesie 2 300 000 zł.

Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od postanowień powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

W dniu 5 czerwca 2025 r. spółka zależna od Emitenta - 3Group sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, jako kupujący zawarła w formie aktu notarialnego umowę sprzedaż nieruchomości nierolnej i niezabudowanej położonej we Wrocławiu o powierzchni 0,4035 ha. Wartość transakcji wyniosła 4 515 000 zł brutto.

Już po dniu bilansowym, tj. w dniu 17 lipca 2025 r., Emitent jako pożyczkodawca, zawarł umowę pożyczki ze spółką zależną N38 sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu na kwotę 1 500 000 zł. Pożyczka została udzielona na okres do dnia 17 lipca 2027 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 18 lipca 2025 r. została zawarta umowy pożyczki pomiędzy spółką zależną od Emitenta N38 sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (pożyczkodawca), a spółką Nefrytowa sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (pożyczkobiorca) na kwotę 1 000 000 zł. Pożyczka została udzielona na okres do dnia 18 lipca 2027 r. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6% w skali roku. Cała kwota pożyczki, podobnie jak odsetki, płatne będą jednorazowo, najpóźniej w ostatnim dniu okresu pożyczki. Pożyczkobiorcy przysługuje prawo do przedterminowego zwrotu całości bądź części pożyczki bez dodatkowych opłat.

W związku z powyższym, w dniu 18 lipca 2025 r. spółka Nefrytowa sp. z o.o., jako kupujący zawarła w formie aktu notarialnego umowę sprzedaży, na podstawie której nabyła od Przemysława Weremczuka pełniącego funkcję Prezesa Zarządu Emitenta oraz Tomasza Maślanki pełniącego funkcję Prezesa Zarządu w Nefrytowa sp. z o.o. (łącznie: sprzedający) prawo własności działki budowlanej zlokalizowanej we Wrocławiu z przeznaczeniem pod zabudowę mieszkaniową o powierzchni 0,1075 ha wraz z udziałem w drodze. Sprzedający dokonali przeniesienia na kupującego prawomocnego i ostatecznego pozwolenia na budowę, które określa wskaźnik PUM na około 470 m2. Wartość transakcji wyniosła 2 000 000 zł brutto.

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

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

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

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

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

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